



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CON MENCIÓN EN FINANZAS**

TESIS

Para optar el título profesional de Contador Público

La gestión de tesorería y la liquidez de una empresa peruana
años 2014 - 2018

PRESENTADO POR

Carrasco Zurita, Mario
Jimenez Meza, Lisbet Yuniza

ASESOR

Gutiérrez Villacorta, Elmer Enrique

Los Olivos, 2021

Dedicatoria

A Dios por estar presente día a día en nuestras vidas, dándonos fuerzas espirituales para continuar en cada etapa de nuestras vidas. A nuestros seres queridos por su apoyo incondicional que nos brindaron para lograr nuestros objetivos.

Agradecimiento

Agradecer inmensamente a nuestras familias por el apoyo incondicional que día a día nos dieron durante más de cinco años y también a nuestro asesor el Mg. Elmer Enrique Gutiérrez por su apoyo y guía constante en cada sesión el último año.

Resumen

En el sector empresarial existe una cultura que ayuda a contemplar la relación de la gestión de tesorería con la liquidez rápida, el cual se entiende por el sobrante disponible de efectivo con el que cuenta una empresa, también llamado como «Cash Management» es decir realizar una gestión de efectivo eficaz, esto involucra a la gestión de ventas, cobranza y stock de inventarios, mediante estos elementos se determinará el objetivo principal. Determinar la relación que existe entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas S.A.C., teniendo en cuenta que el enfoque es cuantitativo de nivel descriptivo y correlacional se utilizó la técnica de análisis documental y el instrumento la guía de análisis documental.

Después de realizar el cruce de información en el sistema estadístico claramente se observa que no existe relación entre ambas variables, pero financieramente no significa que este resultado sea negativa, es decir que la empresa no tenga liquidez, simplemente son resultados positivos con distintas direcciones y es favorable para la empresa, como conclusión observamos que la empresa es muy rentable y cuenta con liquidez para cumplir con sus obligaciones sin llegar a recurrir a entidades externas.

Palabras clave: Liquidez, Prueba defensiva, Prueba acida, Gestión de Tesorería, Cobros y Pagos.

Abstract

In the managerial sector there exists a culture that helps to contemplate the relation of the financier with the rapid liquidity, which understands himself for the available surplus of cash with which a company is provided, also called «Cash Management» that is to say to realize management of effective cash, this involves to the sales management, collection, and inventor stock, through these elements the main target will decide, to Determine the relation that exists between Financiering and Liquidity of the company Lari Contradicts S.A.C., bearing in mind that the approach is quantitative of descriptive level and correlational there was used the skill of documentary analysis and the instrument compilation of information, like the financial conditions, been of results of the year 2014 to 2018.

After crossing the information in the statistical system, it is clearly observed that there is no relationship between both variables, but financially it does not have liquidity, they are simply positive results with different directions and it is favorable for the company, as a conclusion we observe that the company is very profitable and has liquidity to meet its obligations without resorting to external entities.

Keywords: Liquidity, Defensive test, Acid test, Treasury Management, Collections and Payments.

Contenido

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen.....	iv
Abstract.....	v
Contenido.....	vi
Lista De Figura.....	vii
Lista de tabla.....	viii
INTRODUCCIÓN	1
Gestión de Tesorería.....	6
Liquidez.....	10
METODOLOGÍA.....	15
Diseño de investigación	15
Técnica e instrumento	15
Población y muestra.....	16
Procesamiento de la información	17
RESULTADOS	18
DISCUSIÓN	29
CONCLUSIÓN	33
Recomendación	34
ANEXOS	¡Error! Marcador no definido.

Lista De Figura

Figura 1: Relación De Tendencia De Los Ratios De Gestión Del Periodo 2014 -2018 19

Figura 2: Tenencia De Indicadores Financieros Del Periodo 2014 – 2018. 21

Lista de tabla

Tabla 1: Fórmula Del Ratio Periodo Promedio De Cobro	8
Tabla 2: Fórmula Del Ratio Periodo Promedio De Pago	9
Tabla 3: Fórmula Del Ratio Rotación De Activo Total	10
Tabla 4: Fórmula Del Ratio De Liquidez General	12
Tabla 5: Fórmula del Ratio de Prueba Acida	13
Tabla 6: Fórmula Del Ratio De Prueba Defensiva.....	13
Tabla 7: Análisis descriptivos de la variable gestión de tesorería.....	18
Tabla 8: Análisis descriptivos de la variable liquidez.....	20
Tabla 9: Gestión De Tesorería - Prueba De Normalidad	22
Tabla 10: Liquidez - prueba de normalidad	23
Tabla 11: Correlaciones Del Método Pearson Con Los Indicadores Financieros	24
Tabla 12: Liquidez general y su correlación con los ratios de ppc, ppp y rotación de activos total	25
Tabla 13: Prueba acida y correlación con los ratios ppc, ppp y rotación de activos total ..	26
Tabla 14: Prueba defensiva y su correlación con ppc, ppp y rotación de activos	27

INTRODUCCIÓN

En el sector empresarial no existe una estructura legalizada con las áreas que deben conformar una empresa, ni una institución que los obliga, por lo que las empresas de acuerdo con sus posibilidades van creando áreas pertinentes según requieran para el desarrollo de sus actividades.; Antiguamente existía las empresas hormigas, significaba que el dueño hacía todo el trabajo vendía, repartía, cobraba, anotaba, etc. realizaba todo el proceso por el que pasaba un negocio.; Poco a poco fue evolucionando, creando áreas que permitieron llevar un control y orden adecuado.; Una empresa en particular tiene un área de tesorería donde tiene entre sus funciones cobrar, pagar, elaborar flujo de caja chica, etc. Desde el año 2014 hasta el 2019 según la bolsa de valores de lima la rentabilidad de esta empresa es aceptable ya que este cuenta con un ingreso poco mayor a sus gastos lo que significa que tiene un poco utilidad, por ende, se investiga a la gestión de tesorería y la liquidez de esta del porque esta empresa no mejora esta condición.

El crecimiento de una empresa es responsabilidad del dueño y las estrategias que este imponga. Según (Santandreu, 2000) la buena gestión está basado en tesorería cero, es decir que al final de realizar todas las operaciones de cobro y pago no debería sobrar ninguna moneda; Asimismo dice que el valor en el tiempo genera excedentes, lo que debe ser registrado contablemente según lo exija la norma.; Esto sucede porque una factura al inicio tiene un monto y al final tiene otro, usualmente por los intereses incurridos.

Según (Carrillo, 2015) la gestión de tesorería tiene tres criterios básicos, prever, controlar y organizar puesto que si el área de tesorería tiene la información de manera anticipada ante cualquier hecho que pueda suceder se evitaría un inconveniente y si una empresa mantiene el orden y la organización se sintetiza el trabajo para todos. Asimismo, cabe recalcar que la gestión de tesorería brinda parte de la información que requiere usualmente la gerencia sobre la liquidez que posee la empresa.; Esta información es el más importante para un gerente ya que a través de este resultado el responsable podrá realizar alguna actividad para generar más ingresos. Este sistema económico impulsa a indagar y analizar a los estados financieros. Según, (Santandreu, 2000), primero suelen observar al sector más común y débil, los activos corrientes, y pasivos corrientes, y mediante estos datos se pueden analizar y deducir sobre la estabilidad de una empresa. (Quintana, 2014), dice que todas las actividades que se realizaron durante un periodo están registradas contablemente por ende está reflejado en el estado financiero, este es un documento muy importante donde se puede encontrar muchos resultados

para cada sector. Para analizar cada aspecto de la empresa existen métodos prácticos que ayudan tomar buenas decisiones, donde se ve reflejado la responsabilidad y la dedicación de la parte administrativa. Según como va evolucionando el ser humano va descubriendo aspectos de gran ayuda para los empresarios. (Martinez, 2018) explica que los ratios financieros son indicadores que permiten con facilidad medir la capacidad de rendimiento económico de la empresa. (Rubio, 2013) determinan como prioridad a los indicadores financieros en el área administrativa. Existen diversos ratios según lo requiera la empresa para su uso adecuado, enfatiza y afirma que los ratios de liquidez enaltecen la interrelación con la necesidad que existen dentro de una organización; esto también ayuda a mantener un equilibrio dentro de las áreas, como consecuencia el mismo hecho de tener conocimiento de los ratios de liquidez permite a la gerencia, conocer el estado de la empresa y la manera de como cumplir con sus obligaciones a corto plazo, asimismo estos indicadores están relacionados con la visión y la misión general de una empresa y también ayuda a observar la manera en que se está distribuyendo las cuentas detalladamente.

Según Álvarez (Alvares, 2010) la aplicación correcta de los indicadores financieros según la necesidad de la empresa ayudará a beneficiarse económicamente a un largo plazo, por lo tanto, es de vital importancia el uso adecuado e interpretación de este, además la relación que existe con la gestión de tesorería es muy estrecha a través del ingreso y salida del dinero. (Santandreu, 2000), dice que en la actualidad a las empresas grandes el estado le obliga realizar la operación de los ratios para analizar el estado en la se encuentran cada una de ellas, para poder realizar proyectos a largo plazo ya que este se interesa por los impuestos que las empresas otorgan a su beneficio. Asimismo, (Gonzalez, 2003), aclara que el documento de los estados financieros solo son importantes mediadores para realizar la ecuación contable y posteriormente desarrollar las ratios pertinentes a la necesidad de la empresa.; Este resultado también ayuda a mejorar los procedimientos administrativos de la empresa. Después de observar y analizar todos los aspectos con referencia a la gestión de tesorería y la liquidez de la empresa Lari Contratistas S.A.C. se ha convenido a recopilar información de hace cinco años que va desde el año 2014 al año 2018 ya que durante estos años en mención podemos observar que el crecimiento de la empresa fue muy lenta y este hecho lo respalda la Superintendencia de Mercado de Valores, asimismo se encontró que la empresa presenta problemas en la gestión de tesorería emitiendo las órdenes servicio lo que arrastra a la gestión de cobro y pago, por ende a la liquidez de la empresa, es por ello que en el presente estudio

analizamos la gestión mediante resultados obtenidos, limitándonos a las dimensiones de cobro y pago de la empresa, ya que este es el proceso donde ingresa y egresa el dinero.

(Carrillo, 2015) que tuvo como objetivo, analizar la liquidez en la gestión financiera para cumplir con sus propias obligaciones empresariales y, evaluar el grado de liquidez en tiempo presente. Asimismo, sustentar la rentabilidad de la empresa, finalmente, verificar y analizar detalladamente el proceso del área de cobranza para proyectarse sobre un periodo, donde la empresa desarrolla el proceso contable de manera correcta cumpliendo con el marco legal, tributario, exigido según las leyes que rigen en el territorio, pero por otro lado en el sector financiero existen los ratios financieros que ayudan a detectar fácilmente el rendimiento de la empresa, lo que facilita optimizar su actividad sin tener que carecer con la liquidez de las mismas. Como conclusión el investigador comenta que en el área de cobranza no cuenta con personal estrictamente dedicado a verificar y desarrollar la gestión de cobranzas con procedimientos basados en medios financieros que existen en la actualidad. Esto origina que existan dificultades con la liquidez de la empresa y así tener un buen funcionamiento. También se observó que la empresa no realiza ningún método como precaución para la toma de decisiones. En este caso deberían interpretar las ratios financieras adecuados según lo requiera la entidad, sería una herramienta clave para estandarizar las proyecciones a futuro.; Asimismo, el control adecuado de los ingresos y egresos de efectivo, ya que la liquidez del cual carece la empresa es por la mala gestión administrativa y financiera.

analizaron el desarrollo del problema que vive la empresa Vihalmotos y finaliza con la opinión de los autores, el análisis a los estados financieros; son herramientas necesarias para tomar una buena decisión.; De no ser el caso, el riesgo que tomarían es elevado; asimismo, el registro de inventario no posee la información real, lo cual altera el resultado del ejercicio; por otro lado, existen falencias detectadas en la elaboración de la proyección de la caja chica y las decisiones tomadas por el gerente no son supervisadas periódicamente. Del mismo modo las recomendaciones del caso para la empresa Vihalmotos, es realizar constantemente el análisis financiero como parte de un control interno, mantener el stock moderado agilizando las ventas, delegar funciones en diferentes áreas que componen la empresa, realizar una evaluación interna con lo que respecta a la gestión administrativa y financiera para determinar la procedencia de las deficiencias que presenta la empresa. En la presente tesis utilizo la técnica de la entrevista, la información recopilada fue analizada y tabulado en un Excel Microsoft, lo

que permitió determinar que las decisiones inadecuadas e inoportunas por parte de la gerencia con una política inapropiada, por el desconocimiento de informaciones en el sector financiero y la mala metodología empleada en la gestión, causo la baja rentabilidad, ventas, las proyecciones futuras y el desperdicio de capital de trabajo. Asimismo, se observa que no solo perjudico a la empresa en la venta de motos, también a las importaciones nacionales de productos relacionados como los accesorios de motos, en general registraron un 61.58%, lo que representa una diferencia 64,717 (Sesenta y cuatro mil setecientos diecisiete) motos que no ingresaron al país en el 2009 a diferencia del 2008 esto demuestra claramente que la gestión anterior fue mejor que la del año 2009 por lo que el investigador sugiere mejorar el procedimiento o simplemente se tome el mecanismo del año 2008.

(Arratia, 2016) elabora la tesis a una empresa de regular grande ya que esta posee sucursales en diversos países y donde sufre esta crisis financiera es en los Estados Unidos posteriormente en Europa. Pero sucede lo contrario en Bolivia ya que en esta sucursal no tuvo ninguna perdida alguna, pero sirvió para entender la importancia de contar con una gestión del riesgo de liquidez para evitar inconvenientes futuros. El investigador de la tesis utilizó la metodología cualitativa en el que permite observar el vínculo de la teórica-practica en un plano abierto como un proceso de auto mejora continuamente de la mano entre el sujeto y el objeto de investigación.; Esto sirvió para que la gerencia recopile lo mejor de todo el trabajo realizado durante el deficiente crecimiento, por las malas decisiones y perdidas de capital que tuvo en su empresa, en la actualidad las empresas de mayor convicción se basan en la interpretación de los estados financieros, de esta forma la competitividad y crecimiento económico es más elevado, porque la herramienta fundamental en el negocio empresarial es conocer la solvencia y rentabilidad actual de una empresa. En conclusión, se observa que la empresa no cuenta con personal que analiza e interpreta un estado financiero correctamente, por ende, la decisión que toma la gerencia es inadecuada, este es un factor importante para cualquier decisión de inversión o función que compete a la entidad dentro de las actividades que vienen realizando. Además, el hecho de no contar con una política administrativa hace que tanto la información como los documentos sean poco confiable y no se respete ningún orden formato que algún trabajador pueda proponer para el bien de la empresa.; Asimismo el investigador plantear reordenar la empresa proponiendo una política interna y normas de funcionamiento para cada área que contenga esta entidad, también una auditoria sofisticada interna de esta manera se

evitara que la empresa tenga personal no apto para el puesto o simplemente alguien que no desee acatar las normas que existen en esta.

(Farro, 2014) analizaron e interpretaron los estados financieros y el procedimiento interno de una empresa peruana, donde se debe descubrir si la liquidez de la empresa está relacionada con la cuenta por pagar durante un periodo determinado.; Esta entidad es del sector industrial en el distrito de Ate Vitarte, el investigador recopiló los datos financieros y realizó la operación matemática con los ratios financieros para ver en qué situación se encontraba la empresa, para sugerir a los afectados como llegar de manera correcta a los clientes, proveedores y a sus mismos empleados.; Después de realizar todas las operaciones pertinentes pudo ver que este arrojaba buenos resultados numéricos a lo que llevo al investigador a observar de más cerca a la empresa presenciando la actividad que realizaban los colaboradores.; Internamente contaban con políticas que todos respetaban y valoraban ya que esta eran propuestos por profesionales capacitados y conocedores en la materia. Asimismo, pudo notar que los dueños valoraban y solían reconocer a los trabajadores que desempeñaban mejor su trabajo, esto se realiza con el único fin de comprometer al empleado a realizar de la mejor manera sus labores. Existía buena armonía, empatía entre ellos y también con los clientes y proveedores. Finalmente, el investigador sugirió mantener ese esquema y la estrategia que tenía la organización y siempre mantenerse informado de cualquier dato que pueda servir para mejorar el crecimiento de esta.

(Villanueva, 2017), estudió a una empresa textil en el distrito de san isidro en el año 2016 tesis que fue para obtener el título profesional de contador público de la universidad Cesar Vallejo, Lima. El autor nos dice que el objetivo de su investigación citada fue para poder determinar si la gestión de tesorería particularmente las cuentas por cobrar y las políticas de cobranza indican un posible riesgo en la liquidez de dicha empresa, donde llega a una conclusión de que la empresa carece de una eficiente gestión de cobro y esto se debe a que la empresa no cuenta con un procedimiento que indique como proceder la cobranza de sus clientes en el tiempo exacto que estable el cronograma de cobro y pago.; También explica la influencia que tiene los ratios financieros y la forma de relacionarse entre todas las funciones que desarrolle la empresa dentro de la gestión de tesorería y también con la gestión administrativa, puesto que está entrelazada con la liquidez que espera la empresa, al obtener un resultado sobre los datos de los estados financieros el gerente puede tomar la mejor decisión con los proyectos que se avecinan a su negocio. Como conclusión pudo observar que el riesgo

que corre la empresa es grande ya que la gestión de tesorería correlaciona con la liquidez de la empresa es decir el dinero entra a la empresa mediante el cobro hacia un cliente, como se observa esta empresa no presenta ningún esquema para realizar los cobros de manera eficiente dentro de un plazo ya establecido y no tiene un control adecuado a pesar que este cuenta con un cronograma de vencimiento.; Si solo se haría un seguimiento por cliente, esta empresa tendría buena liquidez sin llegar a tener problemas.

Gestión de Tesorería

En cuanto a los fundamentos de las variables del presente estudio, a continuación, se fundamenta como base teórica las terminologías gestión de tesorería y liquidez de acuerdo a sus respectivas dimensiones, donde el área de tesorería tiene como parte de sus funciones planear, organizar, dirigir y controlar todas las operaciones referente al dinero de la empresa, es decir gestiona el cobro a los clientes y pago a los proveedores.; Asimismo, aclarar que existen diversas operaciones como elaborar el flujo de caja proyectado.; La política principal es diseñar y estructurar bien las deudas e ingresos de dinero, de esta manera garantizar a la empresa la estabilidad económica aclarando que gestión es el acto de realizar las operaciones que tiene como función el área de tesorería. (Mena, 2010)

Asimismo, (Becerra, 2017) opina que la gestión de tesorería es una de las ramas de la dirección que realiza la inspección y el control para que la empresa marche bien dentro de sus actividades cotidianas y se resuelven las irregularidades que se presentan día a día.; Acto seguido, debe existir dos flujos de efectivos uno con cobros y pagos de corto plazo y otro con cobros y pagos de largo plazo. (Carhuatanta, 2014) dicen que en otros países se conoce como cash flow considerando como una gestión instantánea y siempre con fondo disponible para resolver cualquier eventualidad y también comenta que esta área no debería estar aislada de las áreas que lo rodean.

(Mena, 2010) acota que la gestión de tesorería muy aparte de realizar las operaciones de cobro a clientes y pago a proveedores debe elaborar un flujo de caja proyectado de manera anual para la gerencia en base a las ventas generadas del periodo presente y; esta información facilitara en plan estratégico gerencial.

Gestión de Cobro

Según (Medina, 2013) dice que el tiempo promedio de cobro debe determinar los días que van a transcurrir desde que se ha realizado la venta al crédito hasta el momento en que se efectúe el cobro. Con este tiempo determinado se puede gestionar y organizar los pagos según el ingreso que va cobrando, Mediante el plazo promedio de cobro se puede evaluar las ventas al crédito de la empresa y el comportamiento de su administración de cobranzas.; Este acto usualmente debe ser gestionado por un área donde se controle el dinero y el área más indicado es el área de tesorería, del mismo modo que esta misma área debe realizar los pagos a los proveedores, elaborar el flujo de caja ya que de esta manera podrá reunir la información que requiere para gestionar bien el dinero disponible.

Las políticas o normas que imponga la empresa deben ser aplicados en las respectivas áreas y este debe cumplirse en sus funciones cotidianas, las cuales están o deben estar implantadas en documentos para que todos respeten las normas para lograr los objetivos establecidos por la empresa, éstas realizan sus ventas al crédito deben mantener y establecer actualizada una adecuada política de crédito, con el objetivo de mantener el procedimiento adecuado. Los gerentes de créditos tendrán la mayor responsabilidad de formular y hacer las normas más adecuadas para la identidad a su vez el personal del área de créditos también debe apoyar con la implementación de las políticas, así de esta manera con adecuadas políticas de Crédito y cobranzas establecida la empresa tomara mejores decisiones para el buen funcionamiento de estar establecimiento de la política de cobranza. (Santandreu, 2000).

Indicador periodo promedio de cobro

El periodo promedio de cobro es una forma de rotación de las cuentas por cobrar, es un indicador muy importante que permite evaluar la gestión de tesorería. Representan la duración del promedio de cobro que la entidad debe aguardar después de realizar una venta, antes de recibir el efectivo. Asimismo, expresa el número de días que las cuentas permanecen impagos, mide la eficacia a los clientes, mide las veces que se recuperan las cuentas por cobrar dentro de un periodo contable, indicando el volumen de ventas diarias, de esta manera se puede gestionar mejor los cobros a tiempo y evitar las inconsistencias rutinarias que suelen suceder en las empresas normalmente. (Reyes, 2014).

Tabla 1: Formula Del Ratio Periodo Promedio De Cobro

$$\text{Periodo Promedio De Cobro} = \frac{\text{Cuentas Por Cobrar}}{\text{Ventas Al Crédito} / 360}$$

Gestión de pago

(Reyes, 2014) afirman que los pagos y la gestión de pagos son cuentas conformados por el pasivo, estos criterios originan diversas causas que pueden ser ciertas o solo son estimaciones, este criterio es independiente a las partidas del activo, ya que en ella presenta la existencia de la valoración de un balance general, las obligaciones que conforman el pasivo, lo que significa que esta entidad tiene que pagar ciertos montos a sus proveedores o entidades y organizaciones relacionadas a las mismas. Por otro lado, la cuenta por pagar representa todo una gestión y un proceso de pago a sus proveedores, terceros y diversos acreedores de una empresa.; Asimismo estas funciones son recomendables que las realice el área de tesorería, ya que al llevar el control de cobrar sabe cuánto de dinero hay disponible en caja y de esa manera puede organizar una estructura de pagos a tiempo y no dar mala imagen de moroso ante sus proveedores.

De igual manera para (Neira, 2016) las cuentas por pagar se originan desde el momento en que se dan las operación dentro del ejercicio contable y transacciones realizadas correspondientes por la empresa por adquisiciones de bienes, existencias, contratación de servicios a terceros, por la cual este motivo para facilitar el análisis de este rubro tan importante para cualquier tipo de organización o empresa se considera su clasificación según la manera como se encuentran presentados en los Estados Financieros siendo así que se encuentran divididos según su vencimiento en corrientes y no corrientes.

Del mismo modo compartiendo el conocimiento de (Girón, 2013) resalta que las cuentas por pagar procesan una serie de variedades con diversos documentos ante sus proveedores todo con el fin de mejorar este proceso ya que es parte fundamental dentro del desarrollo de su actividad cotidiana donde se realiza la emisión y revisión de facturas, notas de crédito y notas de débito dentro de la gestión el ingreso y salidas de facturas asía sus clientes o de sus proveedores y hacerle el seguimiento correspondiente hasta el final del proceso.

Estos autores comparten la opinión sobre las cuentas por pagar, que es una operación de la naturaleza de la empresa donde se registra en el cierre de periodo, este es usado continuamente porque es parte del balance general, el cual detalla mediante sus anexos los movimientos pendientes por desarrollar.

Indicador periodo promedio de pago

El periodo promedio de pago, o edad promedio de las cuentas por pagar, se calcula de la misma manera que el periodo promedio de cobro. Estos; dos conceptos dan a conocer (Santandreu, 2000) que siempre hay que tener muy en cuenta cuando compramos y vendemos a crédito son cuanto tardamos en pagar y cuanto demoramos en cobrar este es el periodo promedio de cobro y pago la gestión de tesorería de cualquier empresa se basa en entradas y salidas de dinero, para poder pagar nuestras compras a crédito (o cualquier otra deuda o pago) primero se debe tener dinero en efectivo, para ello debió suceder una acción que es la venta (al contado o a crédito), es decir que el período promedio de pago (PPP) nos dirá los días en que tardamos en pagar a nuestros proveedores. En conclusión, una vez que hemos calculado las dos ratios, las comparamos y definimos si este cumplió con el período establecido a los clientes de esta manera gestionar de una manera correcta para con las obligaciones de la empresa, este acto también forma parte del área de tesorería ya que es más factible por el hecho de manejar la información de los ingresos y egresos.

Tabla 2: Formula Del Ratio Periodo Promedio De Pago

$$\text{Periodo Promedio De Pago} = \frac{\text{Cuentas Por Pagar}}{\text{Compras} / 360}$$

Rotación de activo total

(Santandreu, 2000) hace mención que las ratios de rotación de activo total sirven para realizar un flujo de caja proyectado. Este elemento es fundamental para las decisiones que deba tomar la gerencia ya que en este documento está estructurado los pago a proveedores de largo plazo y algunas obligaciones de fondo que se realiza de manera mensual y sin excepción, asimismo también calcula el nivel de eficiencia en inversiones que la empresa viene realizando

para generar más ventas. Dice también que existen dos razones básicas en las finanzas una de ellas es la rotación de activos totales donde podemos observar que tan buena fue la gestión a la hora de generar ventas ya que de esta manera una empresa puede crecer económicamente y el otro es la ratio de rentabilidad que ayuda medir la solvencia que puede desarrollar sus actividades. Del mismo modo (Patillero, 2016) explica que es uno de los ratios más importantes ya que nos permite establecer si las operaciones y políticas de una empresa ha sido lo más eficiente posible asimismo nos indica que sirve para medir la eficiencia de una empresa para crear y aumentar sus ingresos ya sea diario, mensual y anual para crear ventas, siempre a través de los activos que se llegan a vender durante un periodo determinado por cada sol invertido. También establece la cantidad de veces que han vendido un valor semejante o parecido al total de recursos que se empleó en la producción de una entidad; Esta ratio nos da el resultado con el que la gestión de tesorería podrá elaborar el flujo de caja proyectado un elemento principal dentro de sus funciones mediante este resultado este flujo podrá estructurar y organizar de manera adecuada las obligaciones y deudas que poseerá la empresa.

Tabla 3: Formula Del Ratio Rotación De Activo Total

$$\text{Rotación de Activo Total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Liquidez

Contablemente la liquidez de una empresa es la capacidad que tiene en obtener dinero líquido, para hacer frente a sus obligaciones. Esta definición es compartida por (Patillero, 2016) en este aspecto la liquidez cumple la parte fundamental para los procesos que realizan con sus obligaciones y derechos que realizan dentro de la actividad económica. Según (Salazar, 2017) la liquidez según criterios financieros lo dice que es la facilidad que puedan llegar tener las empresas en convertir un activo en efectivo para realizar las actividades sin inconvenientes con sus proveedores y clientes, de esta manera mantener la imagen y la calidad de servicio brindado de la empresa.

Con los ratios seleccionadas se desarrollará que tanto aporta en la actividad cotidiana de una empresa y también ayudará a mejorar en el proceso productivo hacia el futuro, ya que

analizaremos el rendimiento económico de un periodo determinado mediante el estado financiero presentado. (Quintana, 2014)

No obstante, (Aching, 2005) define matemáticamente las ratios representan una razón entre dos números extraídos del estado del estado del balance o de ganancias y pérdidas, los cuales permiten escoger la mejor decisión del gerente que beneficie económicamente a la empresa.; Esta expresión es clara cuando se compara del activo corriente con el pasivo corriente donde este nos ayuda entender el potencial que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones.

Ratios de Liquidez

Liquidez general

Asimismo, (Hirache, 2013) dice que a través de este indicador podemos conocer el rango de capacidad que tiene para solventar sus obligaciones la empresa ya sea a un largo o corto plazo, este es un indicador muy utilizado en el medio empresarial de la actualidad ya que este nos permite conocer el tiempo en que debe afrontar con eficiencia dentro de una fecha determinada. En efecto, (Aching, 2005) sintetiza en una división básica de los componentes corrientes del activo contra el pasivo que son participantes del balance general, en el cual deja observar los derechos y las obligaciones que tienen una organización, generalmente es donde más movimiento dinerario tiene una empresa.

Según (Manchego, 2016) ratifica que este método en palabras concisas es que los activos cubren a los pasivos, claro está si el resultado es positivo y de esta manera el gerente podrá determinar por las obligaciones de medianos y cortos plazos que tiene la empresa. Esta simple división que se realiza sobre el resultado obtenido de los estados financieros tiene una importancia que amerita ser considerado dentro de los sectores que conforman una empresa, porque a través de ella se realiza hechos que en el futuro traen consecuencias buenas o malas económicamente, esto dependerá si será beneficiado o perjudicado habiéndose tomado una decisión.

Tabla 4: Formula Del Ratio De Liquidez General

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba acida

Según, (Carlos, 2016) aseguran que la prueba acida ayuda a medir la capacidad corriente dejando de lado las ventas generadas recientemente y cabe destacar que es la más importante a corto plazo de una empresa. Es el resultado de la división de los activos más líquidos entre las deudas corrientes, de la misma forma que cuanto más elevado sea el resultado dado como índice, será mayor la capacidad económica de la empresa para pagar sus obligaciones pasivas. Asimismo, es una medición más exigente por ello no se consideran las existencias o también llamado inventarios, no se toman en cuenta porque tienen menor liquidez a comparación del activo corriente. Además, (Villanueva, 2017) menciona que esta ratio es muy importante porque señala que el estado de flujo de efectivo reflejara mejor la liquidez de una empresa, mediante el cual se va a determinar la capacidad de pago al instante, que cuenta la empresa y es calculado al cierre del ejercicio. La prueba acida verifica la capacidad que tiene la empresa para pagar sus deudas u obligaciones corrientes además sin depender tanto de sus ventas realizadas o sus existencias solo basándose con solo sus saldos en efectivo.

Por esta misma razón, (Aching, 2005) dice que esta proporción es una medida muy exigente con respecto a las obligaciones que tiene la empresa dentro del periodo de corto plazo, puesto que en este caso ya no puede contar con la suma de los inventarios que también forman parte de los activos corrientes, en este método será los activos corrientes menos los inventarios y este resultado recién será dividido con el pasivo corriente, de esta manera podrá mostrarse la capacidad para con sus obligaciones. (Ribbeck, 2014) recalca las definiciones anteriores que es una prueba mucho más severa porque deduce al activo corriente lo que es el inventario, esto con el fin de ver la capacidad de dinero líquido con el que cuenta la empresa para afrontar los gastos que normalmente enfrenta una empresa. En otras palabras, también quiere decir que una empresa no siempre debe de sus ventas sino también de otras inversiones que componen el activo.

Tabla 5: Formula del Ratio de Prueba Acida

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba defensiva

Según, (Ribbeck, 2014) este mide a corto plazo y el contenido efectivo que tiene la empresa considerando únicamente activos mantenidos de Caja y Bancos, Análisis de la Situación de la Empresa y Ratios de Liquidez. Asimismo, comenta que este indicador es aquel que permite medir de forma más exigente en cuanto efectivo equivalente, individualmente a caja y bancos del estado de situación financiera de una entidad en un ejercicio de corto plazo. Además, nos dice que solo se toma en cuenta a los activos mantenidos en la caja y bancos y los valores negociables, y no se toma en cuenta la variabilidad del tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. También agrega que es un indicador que mide la liquidez más próxima, pues responde ante obligaciones de corto plazo con su efectivo que cuenta y depósitos bancarios. el indicador caja nos dice en términos porcentuales, mide la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus ventas del periodo.

Según (Aching, 2005) menciona que es un indicador que se asemeja a ser más exigente y mide la capacidad efectiva de pago de las empresas en relación de su pasivo corriente en el corto plazo, se considera únicamente a los activos mantenidos en la caja y bancos y valores negociables. no tomando en cuenta la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de las demás cuentas del activo corriente a esta se la denomina prueba defensiva, este indicador se refiere el período durante el cual la empresa debe apelar con los activos muy líquidos, sin tener que recurrir a los flujos de venta, A este indicador se le llama razón de pago inmediato.

Tabla 6: Formula Del Ratio De Prueba Defensiva

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El presente estudio tiene como objetivo general determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y la liquidez de la empresa Lari Contratistas S.A.C años 2014 al 2018

Los objetivos específicos de la presente investigación son:

- Determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y la ratio de liquidez general de la empresa Lari Contratistas S.A.C. años 2014 al 2018
- Determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y la prueba acida de la empresa Lari Contratistas S.A.C. años 2014 al 2018
- Determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y las ratios de prueba defensiva de la empresa Lari Contratistas S.A.C. años 2014 al 2018.

En donde la hipótesis general es: Existe relación directa entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018. Y cuyas hipótesis específicas son:

- Existe relación directa entre la gestión de tesorería y la ratio de liquidez general de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.
- Existe relación directa entre la gestión de tesorería y la prueba acida de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.
- Existe relación directa entre la gestión de tesorería y las ratios de prueba defensiva de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.

La importancia de esta investigación es por qué la empresa Lari contratistas S.A.C. desde el año 2014 su rentabilidad es catalogada como estable ya que sus ingresos son mínimamente superiores a sus gastos, porque no ha ido creciendo como normalmente suele suceder, por ente se recopilará información publicado para poder estudiar los resultados obtenidos por los mismos responsables de ejecución. Esta investigación ayudará en la solución del problema que presenta la empresa, porque se podrá observar en el resultado donde está el problema para mejorar en el futuro, asimismo el análisis de los documentos contables recopilados de la Superintendencia de Mercado de Valores fueron las fuentes básicas para lograr encontrar los resultados a las hipótesis planteados. De esta manera contribuir al crecimiento de la empresa teniendo en cuenta el resultado y tomar las decisiones correspondientes, esta investigación se

limitó a recopilar la información contable a partir del año 2014 al año 2018 referente a las variables de la presente investigación.

METODOLOGÍA

Diseño de investigación

La tesis realizada tiene el enfoque cuantitativo y según, (Ruiz, 2011) indica que el método exacto se utiliza los datos para probar hipótesis puestos por el investigador de manera numérica y analizar estadísticamente el comportamiento durante un periodo de tiempo, de esta manera poder comentar sobre los resultados obtenidos.

Asimismo (Hernandez, 2018) asegura que la investigación cuantitativa es un aprendizaje muy objetivo como prioridad, la cual se da inicio a partir de un proceso deductivo. Mediante la medición numérica y también realizando análisis estadísticos el cual deben ser formulados anteriormente, este enfoque está basado en la investigación de casos, la investigación pertenece al nivel descriptivo y correlacional, según menciona la investigación descriptiva de alguna manera se encarga y consiste principalmente en buscar, recolectar observar y detallar en propiedades, particulares y sus respectivas características y sus respectivos perfiles importantes ya sea en las personas, comunidades, grupos y también otros fenómenos el cual se sometan a un tipo de análisis. Además (Hernandez, 2018) nos indica que la investigación correlacional tiene su propio estudio el cual tiene como objetivo evaluar la relación que existe entre dos o tres conceptos, variables y categorías.

Técnica e instrumento

La presente investigación utiliza la técnica del análisis documental por ello (Hernandez, 2018) dice claramente que es un estudio hacia un papel real existente que textualiza la información de una entidad, también deja claro que existen dos variables dentro del contexto, uno es el fundamento documental es decir el documento real y por otro lado es el contenido, la temática de la información que existe en este papel, este permite identificar, localizar y recuperar el documento asimismo elaborar uno con resumen principal. Se trata de una entidad como Lari Contratistas SAC cuyo documento real existe y del cual se ha extraído la información para su resumen principal.

Ruiz, (2016) dice que el análisis documental es un trabajo externo donde se facilita observar la información de un grupo asociado, este análisis va a depender según la medida que toman en los siguientes aspectos, tipo de usuario, tipo de servicio, base de datos, el documento en sí y finalmente el análisis. Por otro lado (Delgado, 2002) describe puntualmente sobre el análisis documental donde dice que este se basa en la descripción y el análisis de información documental almacenada que vienen a ser sucesos de hechos pasados en cualquier ámbito, al recopilar la información requerida este servirá para analizar e investigar para determinar los problemas que está sucediendo dentro de este, en la actualidad este análisis es muy importante desde un punto de vista general ya que abarca distintas operaciones realizadas por las organizaciones como es el caso de Lari Contratistas S.A.C. que muestra sus documentos financieros para su análisis y mediante este análisis el empresario puede descubrir hechos irregulares procesados anteriormente y a través de este análisis enfatizado en el tema este gerente podrá corregir y retroalimentar esta deficiencia dentro de la organización.

Mediante la guía de análisis documental el cual fue sintetizado con datos que serían necesarios para poder recopilar la información del estado financiero relevante a las variables y sus respectivas dimensiones como las cuentas del activo y las cuentas del pasivo, este formato fue de elaboración propia el cual fue validado por tres profesionales expertos, que dieron el visto bueno para proceder a aplicar al recojo de datos con ellos desarrollar las hipótesis impuestas en la presente investigación.

Población y muestra

El presente estudio tiene un enfoque al grupo de empresas del rubro de servicios de la SBS en particular se analizó a la empresa Lari Contratistas S.A.C. a través de los documentos publicados como los estados financieros y documentos empresariales que se publican en la Superintendencia de Banca y Seguros, además es un enfoque cuantitativo con limitaciones de tipo espacial ya que solo se consideró la información de los años 2014 al 2018. (Carrillo, 2015) explica sobre los tipos de población y muestra que existen en la metodología para realizar un proyecto de tesis o un tipo de estudio, la población finita es cuando el marco muestra es a los documentos, listas o mapas empresariales, por ende, se consideró los elementos que tienen condición común al estudio de las variables.

Procesamiento de la información

Con relación al análisis documental se recopiló solo información referente a las dimensiones de las variables, en función de los objetivos específicos y en cuanto a la gestión de tesorería específicamente se limitó a la gestión de cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Posteriormente a la información recopilada se procedió a realizar cuadros comparativos en Microsoft Excel, la tesis tiene un enfoque cuantitativo es por ello por lo que se analizó separadamente las variables a través de la estadística descriptiva y luego se utilizó. La prueba estadística de normalidad de Shapiro-Wilk y los resultados demostraron que las variables no eran normales, por el cual se procedió a través del programa SPSS, a probar las hipótesis de trabajo con el método de correlación de Pearson, para en definitiva determinar el grado de relación entre las variables, según los objetivos planteados.

RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados obtenidos en base a la investigación según se han planteados las hipótesis y el análisis estadístico a ciertos datos de los estados financieros para resolver los objetivos del trabajo de investigación.

Análisis descriptivos de la variable gestión de tesorería

Se analiza la variable de la gestión de tesorería y la relación con sus dimensiones sobre los años trabajados para observar el crecimiento de cada una de ellas, posteriormente relacionar con la variable de liquidez.

Tabla 7: Análisis descriptivos de la variable gestión de tesorería

Años	PPC Media	PPP Media	RAT Media
2014	179,715	59,165	1,516
2015	117,855	45,865	2,044
2016	64,555	46,062	2,480
2017	68,437	60,441	2,704
2018	86,549	66,642	2,495

En la tabla 7 Se observa la gradualidad que presenta en la gestión de tesorería y la variedad de crecimiento que tiene en las ratios en los años 2014 al 2018 la empresa en mención.

Donde:

PPC: Periodo promedio de cobro

PPP: Periodo promedio de pago

RAT: Rotación de Activos total

En esta figura muestra que las cuentas por cobrar durante los años 2014 y 2015 no tenían una buena rotación, rotaban cada 180 días en el 2014 y 118 en el 2015 siendo esto regulado a partir del 2016 donde la rotación era un poco más activa cada 60 días, pero esto solo duro hasta el 2017 pues en el 2018 puede notarse que aumento a 87 días la espera para la cobranza. Con respecto a las cuentas por pagar, puede notarse que no rotaban en la cantidad de días razonables en los periodos 2014 al 2016 dígame cada 59 y 46 días, sin embargo, a partir del 2017 y 2018 la cantidad de días de espera para pagar aumento a 60 y 66 respectivamente, siendo de

beneficio para la entidad. Con respecto a los activos totales pude notarse una rotación aproximada de 2 veces al año.

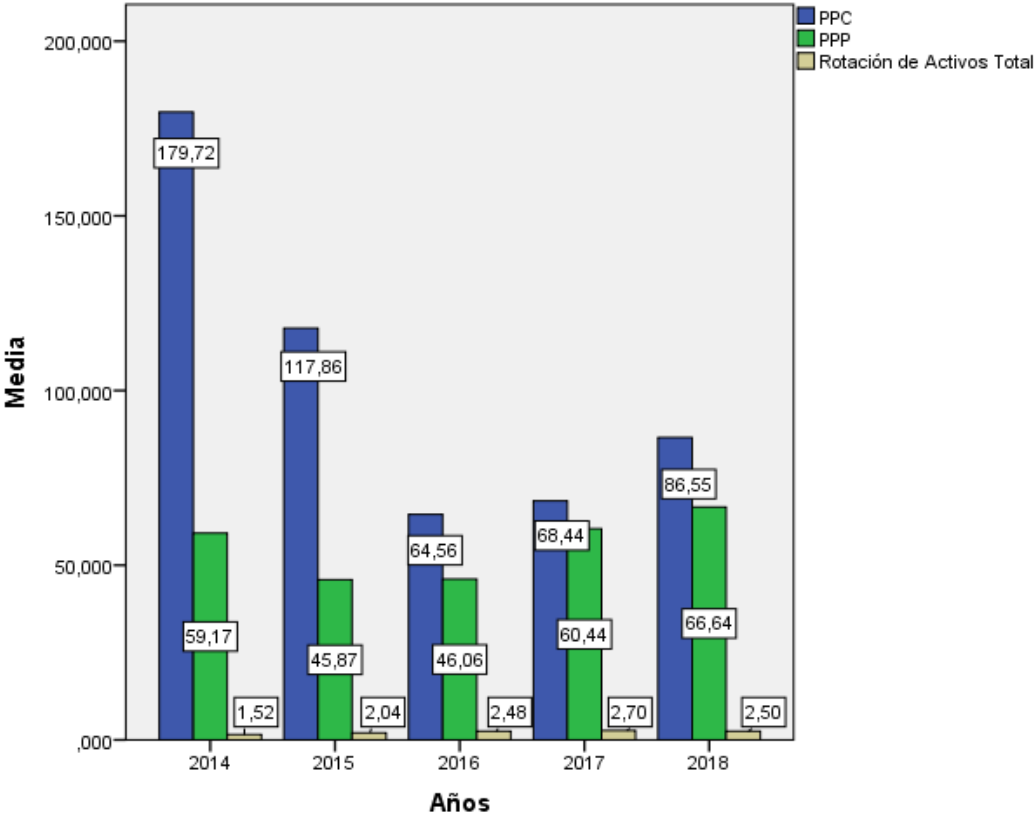


Figura 1: Relación De Tendencia De Los Ratios De Gestión Del Periodo 2014 -2018

Fuente: Creación Propia

En la figura 1 Puede mostrar la tendencia de los ratios de gestión durante los periodos 2014 al 2018, lo que indica que la gestión desde el 2014 y 2015 no fue optima en lo que a cobros y pagos se refiere pues las cobranzas demoraban de 5 a 4 meses para hacerse efectiva y los pagos eran muy seguidos, es decir que una venta de realizaba el cobro desde de 4 a 5 meses posterior. Pero en el 2016 puede notarse una regulación en los días de cobros y pagos que se mantuvo estable hasta el 2018, con respecto a los pagos, pero con un alza ligera en las cobranzas. Esto significa que la gestión en tesorería tuvo un buen desempeño en lo que a cobros y pagos se refiere, durante los periodos 2014 y 2015, mostrando un ligero cambio para bien a partir del 2016.

Resultados descriptivos de la variable liquidez

En este párrafo observaremos sobre la variable liquidez y sus dimensiones para determinar la escala de crecimiento que tuvo según los años en gestión.

Tabla 8: Análisis descriptivos de la variable liquidez

Años	Liquidez General Media	Prueba Acida Media	Prueba Defensiva Media
2014	1,126	1,115	,040
2015	1,051	1,038	,021
2016	,995	,986	,021
2017	1,237	1,211	,051
2018	1,383	1,367	,050

En la tabla 8 Se puede observar el resultado acumulado anual de la gestión de liquidez de la empresa Lari Contratistas S.A.C.

En la tabla 8 se puede apreciar la evolución de las diferentes ratios de liquidez, evidenciando que la liquidez general se mantuvo estable desde el 2014 al 2018 a excepción del 2016 donde se puede notar una disminución considerable a 0.995. Con respecto a la prueba ácida también se mantuvo estable a excepción del 2016 donde puede notarse una disminución considerable respecto de los demás años. En lo que refiere a la prueba defensiva podemos notar que la entidad mantuvo una tendencia similar durante los periodos 2014 al 2018, la misma no ha sido óptima pues por cada S/1.00 de deuda ha contado con un efectivo de S/ 0.04 en el 2014, S/ 0.02 en el 2015 y 2016 mejorando ligeramente en el 2017 y 2018 a S/0.05, para cubrir esta deuda.

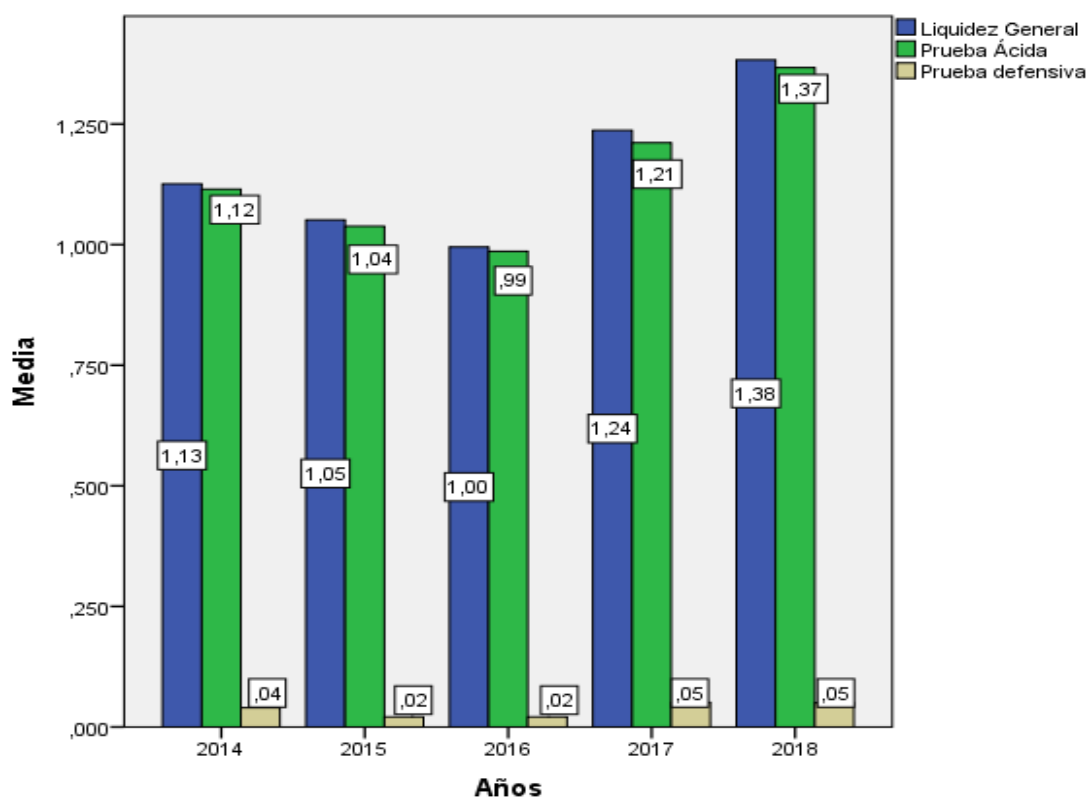


Figura 2: Tenencia de Indicadores Financieros Del Periodo 2014 – 2018.

Fuente: Creación Propia

En la figura 2 se muestra que la entidad se mantuvo estable en lo que a liquidez refiere durante los periodos 2014 al 2018, pues ha tenido una buena tendencia durante los periodos 2014 al 2018 con bajas no muy considerables en el periodo 2016 en lo que respecta a liquidez general y prueba ácida.

Contrastación de Hipótesis

Aplicamos la prueba de normalidad a las dimensiones de la variable de la gestión de tesorería y luego a las dimensiones de la variable liquidez para después realizar un cruce según el resultado obtenido y contrastar las hipótesis planteadas en la investigación.

H_0 : La gestión de tesorería (periodo promedio cobro, periodo promedio de pago y rotación del activo total) tienen una distribución normal.

H_1 : La gestión de tesorería (periodo promedio cobro, periodo promedio de pago y rotación del activo total) no tienen una distribución normal.

Regla de decisión:

Si el p-valor (sig.) > 0.05 se acepta la hipótesis nula (H_0).

Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la alterna (H_1).

Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

A. Corrección de significación de Liliefors.

En la tabla 9 presenta los resultados de la prueba de normalidad para la gestión de tesorería (ppc, PPP y rotación del activo total) aplicando el estadístico del contraste Shapiro-Wilk, para una data pequeña, con un p-valor (sig.) de $0.247 > 0.05$ para ppc, p-valor (sig.) de $0.260 > 0.05$ para PPP y p-valor (sig.) de $0.392 > 0.05$ para rotación de activos total; por lo que se acepta la hipótesis nula, evidenciando que la gestión de tesorería (ppc, PPP y rotación del activo total) deriva de una distribución normal. Por lo cual se aplicará la R Pearson para determinar la relación.

Tabla 9: Gestión De Tesorería - Prueba De Normalidad

Prueba De Normalidad			
Ratios	Shapiro – Wilk		
	Estadístico	G1	Sig.
Periodo Promedio De Cobro	0.865	5	0.247
Periodo Promedio De Pago	0.868	5	0.260
Rotación De Activos Toral	0.897	5	0.392

Normalidad para la variable “liquidez”

H_0 : La liquidez (liquidez general, prueba ácida, prueba defensiva) tienen una distribución normal.

H₁: La liquidez (liquidez general, prueba ácida, prueba defensiva) no tienen una distribución normal.

Regla de decisión:

Si el p-valor (sig.) > 0.05 se acepta la hipótesis nula (H₀).

Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la alterna (H₁).

Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors.

En la tabla 10 presenta los resultados de la prueba de normalidad para la liquidez (liquidez general, prueba ácida, prueba defensiva) aplicando el estadístico del contraste Shapiro-Wilk, para una data pequeña, con un p-valor (sig.) de 0.779 > 0.05 para liquidez general, p-valor (sig.) de 0.762 > 0.05 para prueba ácida y p-valor (sig.) de 0.116 > 0.05 para prueba defensiva; por lo que se acepta la hipótesis nula, evidenciando que la liquidez (liquidez general, prueba ácida, prueba defensiva) deriva de una distribución normal. Por lo cual se aplicará la R Pearson para determinar la relación.

Tabla 10: Liquidez - prueba de normalidad

Prueba De Normalidad			
Ratios	Shapiro – Wilk		
	Estadístico	G1	Sig.
Periodo Promedio De Cobro	0.865	5	0.247
Periodo Promedio De Pago	0.868	5	0.260
Rotación De Activos Toral	0.897	5	0.392

Correlaciones

Hipótesis general

La hipótesis general es determinar la relación que existe entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa.

H₀: No existe relación directa entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas S.A.C. en los años 2014 al 2018

H₁: Existe relación directa entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas S.A.C. en los años 2014 al 2018

Regla de decisión:

Si el p-valor (sig.) > 0.05 se acepta la hipótesis nula (H₀).

Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la alterna (H₁).

Tabla 11: Correlaciones Del Método Pearson Con Los Indicadores Financieros

		Correlaciones					
		LG	PA	PF	PPC	PPP	RAT
Liquidez General	Correlación De Pearson	1	,999**	,896*	0.143	,932*	0.337
	Sig. (Bilateral)		0.000	0.040	0.819	0.021	0.579
Prueba Ácida	Correlación De Pearson	,999*	1	,887*	-0.032	,932*	0.320
	Sig. (Bilateral)	0.000		0.045	0.836	0.021	0.599
Prueba Defensiva	Correlación De Pearson	,896*	,887*	1	0.032	962**	0.246
	Sig. (Bilateral)	0.040	0.045		0.960	0.009	0.690
Periodo Promedio De Cobro	Correlación De Pearson	-0.143	-0.129	-0.032	1	0.083	0.974*
	Sig. (Bilateral)	0.819	0.836	0.960		0.894	0.005
Periodo Promedio De Pago	Correlación De Pearson	,932*	,932*	,932*	0.083	1	0.119
	Sig. (Bilateral)	0.021	0.021	0.009	0.0894		0.848
Rotación De Activos Total	Correlación De Pearson	0.337	0.320	0.246	,974*	0.119	1
	Sig. (Bilateral)	0.579	0.599	0.690	0.005	0.848	

En la tabla 11 podemos apreciar que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería (ppc, ppp y rotación activos total) con la liquidez (liquidez general, prueba ácida y prueba defensiva) pues p-valor (Sig.) es > 0,05 en casi todos los indicadores a excepción de ppp que dio como resultado un p-valor (Sig.) de 0,021 < 0,05 en relación a la liquidez general y prueba ácida con un coeficiente de correlación igual a 0,932 mostrando relación fuerte, en lo que refiere a la prueba defensiva ppp tuvo un p-valor (Sig.) de 0,009 < 0,05 con un coeficiente de correlación igual a 0,962 mostrando relación fuerte. Pero en general las

variables a estudiar no se relacionan, por lo cual se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

Hipótesis específica 1

H₀: No existe relación directa entre gestión de tesorería y la liquidez general de la empresa.

H₁: Existe relación directa entre la gestión de tesorería y la liquidez general de la empresa.

Regla de decisión:

Si el p-valor (sig.) > 0.05 se acepta la hipótesis nula (H₀).

Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la alterna (H₁).

Tabla 12: Liquidez general y su correlación con los ratios de ppc, ppp y rotación de activos total - Hipótesis específica 1

		Gestión De Tesorería				
			Liquidez General	Ppc	Ppp	Rotación De Activos Total
Liquidez General	Correlación	De	1	-0.143	,932*	0.337
	Pearson Sig. (Bilateral)			0.819	0.021	0.579
Ppc	Correlación	De	-0.143	1	0.083	-,974**
	Pearson Sig. (Bilateral)		0.819		0.894	0.005
Ppp	Correlación	De	,932*	0.083	1	0.119
	Pearson Sig. (Bilateral)		0.021	0.894		0.848
Rotación De Activos Total	Correlación	De	0.337	-,974**	0.119	1
	Pearson Sig. (Bilateral)		0.579	0.005	0.848	

Fuente: Creación Propia

En la tabla 12 podemos apreciar que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería (ppc, ppp y rotación activos total) con la liquidez general, pues p-valor (Sig.) es > 0,05 en lo que respecta al ppc y rotación de activos total, a excepción de ppp que dio como resultado un p-valor (Sig.) de 0,021 < 0,05 y un coeficiente de correlación igual a 0,932 mostrando relación fuerte con la liquidez general. Pero en general la gestión de tesorería no se relaciona con la liquidez general, por lo cual se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

Hipótesis específica 2

H₀: No existe relación directa entre gestión de tesorería y la prueba ácida de la empresa.

H₁: Existe relación directa entre la gestión de tesorería y la prueba ácida de la empresa.

Regla de decisión:

Si el p-valor (sig.) > 0.05 se acepta la hipótesis nula (H₀).

Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula (H₀) y se acepta la alterna (H₁).

Tabla 13: Prueba ácida y correlación con las ratios ppc, ppp y rotación de activos total - Hipótesis específica 2

Correlaciones						
Gestión De Tesorería						
			Ppc	Ppp	Rotación De Activos Total	Prueba Ácida
Ppc	Correlación	De	1	0.083	-,974**	-0.129
	Pearson Sig. (Bilateral)			0.894	0.005	0.836
Ppp	Correlación	De	0.083	1	0.119	,932*
	Pearson Sig. (Bilateral)		0.894		0.848	0.021
Rotación De Activos Total	Correlación		-,974**	0.119	1	0.320
	De Pearson Sig. (Bilateral)		0.005	0.848		0.599
Prueba Ácida	Correlación	De	-0.129	,932*	0.320	1
	Pearson Sig. (Bilateral)		0.836	0.021	0.599	

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral)

* La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

En la tabla 13 podemos apreciar que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería (ppc, ppp y rotación activos total) con la prueba ácida, pues p-valor (Sig.) es > 0,05 en lo que respecta al ppc y rotación de activos total, a excepción de ppp que dio como resultado

un p-valor (Sig.) de $0,021 < 0,05$ y un coeficiente de correlación igual a $0,932$ mostrando relación fuerte con la prueba ácida. Pero en general la gestión de tesorería no se relaciona con la prueba ácida, por lo cual se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

Hipótesis específica 3

H_0 : No existe relación directa entre la gestión de tesorería y la prueba defensiva de la empresa.

H_1 : Existe relación directa entre la gestión de tesorería y la prueba defensiva de la empresa.

Regla de decisión:

Si el p-valor (sig.) > 0.05 se acepta la hipótesis nula (H_0).

Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la alterna (H_1).

Tabla 14: Prueba defensiva y su correlación con ppc, ppp y rotación de activos

		Correlaciones				
		Ppc	PPP	Rotación De Activos Totales	Prueba Defensiva	
Ppc	Correlación de Pearson	1	0.083	-,974	-0.032	
	Sig.(bilateral)		0.894	0.005	0.960	
Ppp	Correlación de Pearson	0.083	1	0.119	,962**	
	Sig.(bilateral)	0.894		0.848	0.009	
Rotación De Activos Totales	Correlación de Pearson	-,974**	0.119	1	0.246	
	Sig.(bilateral)	0.005	0.848		0.690	
Prueba Defensiva	Correlación de Pearson	-0.032	,962	0.246	1	
	Sig.(bilateral)	0.960	0.0009	0.690		

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 14 podemos apreciar que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería (ppc, ppp y rotación activos total) con la prueba defensiva, pues p-valor (Sig.) es $> 0,05$ en lo que respecta al ppc y rotación de activos total, a excepción de ppp que dio como resultado un p-valor (Sig.) de $0,009 < 0,05$ y un coeficiente de correlación igual a 0,962 mostrando relación fuerte con la prueba defensiva. Pero en general la gestión de tesorería no se relaciona con la prueba defensiva, por lo cual se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

DISCUSIÓN

En la tabla 1 de la sección de resultado se aprecia que las variables que se investigó no guardan conexión entre las mismas, paralelamente se mantiene estable en todos los años analizados, en excepción del 2016 que existe una mínima caída de 0.995 sucede lo mismo con el ratio de prueba acida y la prueba defensiva, en el caso de estos resultados solo podemos observar matemáticamente ya que esta empresa es una de muchas entidades que cotizan sus valores en la Superintendencia del Mercado de Valores, la parte administrativa no se llegó a observar ni analizar ya que es una empresa que tiene sus datos financieros en una página de internet muy confiable, es por ello que se tomó para estudiar el caso en particular, hubiese sido interesante poder conocer a los gerentes y colaboradores que conforman esta empresa, los esquemas, la estructura el organigrama, sus políticas y la forma de trabajar que tienen, tal vez las variables que se trabajó no se relacionaban entre sí, pero se logró a conocer mediante los ratios que esta empresa es muy rentable y tiene buena liquidez para cubrir su deuda.

En Colombia (Carrillo, 2015) investigo y analizo una empresa sobre la liquidez que este presentaba quería determinar el grado de liquidez efectiva que tenía la empresa y de qué manera sustentaban la rentabilidad de la empresa, donde hizo una encuesta a 384 personas y 152 preguntas para llegar a una conclusión más acertada posible, gracias a esta técnica concluyo que la empresa realiza el proceso contable de manera adecuada cumpliendo con el marco legal, tributario y financiero, pero en la parte administrativa tenían un problema muy grave ya que no había un personal en área de cobranza que pueda dedicarse estrictamente a verificar, controlar las cuentas por cobrar de la empresa, esta responsabilidad era cubierto por cualquier personal administrativo que contaba con disponibilidad en determinadas oportunidades, en muchos casos no sabían si ya habían realizado el cobro a ciertos clientes, en otras palabras en esta área rotaban muchas personas y no hacían seguimiento a las operaciones que se realizaban, es por eso que carecen de la liquidez de la empresa, en realidad si esta organización tan solo pondría áreas y cada una de ellas tendrían ciertas funciones que deben cumplir responsabilizando a un solo personal para cada área podría evitarse el desorden y la falta de liquidez del cual carece esta empresa, el investigador comenta que a veces las empresas sufren daños irreparables por sucesos simples que puede evitarse fácilmente, no necesariamente una empresa debe tener un personal para cada área, un personal puede

encargarse hasta de tres áreas la idea es mantenerse ordenados, saber y cumplir con todas las funciones que tenga cada área.

En la tesis que se investigó ya que este esté presenta crecimiento gradual durante los 5 años aun que en lo respecta del 2016 hubo más fluidez en la rotación de activos, en la cuenta por cobrar fue más lenta durante el año 2017 y 2018 los pagos eran muy seguidos y lo cobros demoraban mucho en hacerse efectiva, pero esta situación no afecto mucho a la empresa, como observamos en la tabla de resultados durante el periodo 2014, 2015 y ligeramente 2016 tuvo una buena gestión con lo que respecta a cobros y pagos, en la gestión de liquidez después de aplicar la estadística del contraste se puede decir que tienen una distribución normal sin presentar ningún problema de pérdidas o falencias. Suponemos que tal vez hubo un cambio de personal en estas áreas como se sabe toma un tiempo en lo que capacitan de las modalidades de trabajo de la empresa, durante este periodo frecuentemente las empresas suelen presentar problemas en diferentes sectores de la empresa ya que todas están entrelazadas entre sí. Tal vez esto no ocurriría si se capacitase al personal un tiempo antes que el otro personal abandone sus obligaciones, pero cabe recalcar no siempre sucede esta situación todos tienen problemas de diversa índole.

La empresa Vihalmotos fue analizada por (Carhuatanta, 2014) en el sector de tesorería, donde se observa que existía muchas falencias en la elaboración de proyección de caja chica, asimismo en registro de inventarios son criterios básicos que el personal que ocupa el puesto debe conocer bien el procedimiento, también se observó que las decisiones que tomaba el gerente no eran supervisada por ningún miembro de la compañía, esto tal vez sucedía por la confianza que le tenían al gerente o simplemente no sabían cómo refutar su trabajo, pero este caso se pudo evitar consultando con una persona capacitada en los negocios o en el sector financiero, en realidad existen muchas formas de evitar que una empresa sufra perdidas, el investigador recomendó realizar un control interno cada cierto periodo de tiempo ya que en la conclusión había muchas falencias en el sector administrativo y financiero básicamente por falta de conocimiento del ámbito financiero. En la actualidad existen muchas formas de conocer y retroalimentarse de diversos conocimientos según requiera el servicio de la empresa, así este encargado puso evitarse la perdida que sufrió la empresa en el año 2009, fácilmente pudo mejorar el esquema del 2008 y así tener más rentabilidad. El investigador recomendó

que el personal administrativo debe ser capacitado constantemente según se necesite, del mismo modo para el gerente debe delegar funciones para que así pueda mejorar sus obligaciones.

En comparación con la tesis existe una semejanza con la sucursal de Bolivia ya que ahí si había políticas internas que ayudaban de alguna manera que esto funcione bien existía métodos bien planteados que hacían que la liquidez de la empresa no se vea afectado con la ligera caída en ciertos periodos. Por ejemplo, esta empresa tiene liquidez existe ciertas bajas durante un tiempo pero aun así tiene liquidez no guarda relación entre la gestión de liquidez con la gestión de tesorería ya que estas variables son puestas abiertamente para averiguar la manera en que trabaja esta empresa, para que una empresa sea rentable no necesariamente estas dos variables deben tener conexión ya que por intermedio la empresa tiene políticas y acuerdos con sus clientes, proveedores, terceros y asociados, que por la internet no se puede observar.

Arratia, (2016) investigo una empresa que tenía sucursales en diferentes lugares del mundo uno de ellos en los Estados Unidos, Europa y otro en Bolivia este investigador dice que esta empresa presentaba problemas serios en la sucursal de 0 Estados Unidos y posteriormente en Europa ya que los administradores no sabían interpretar un estado financiero es por ello estaban quebrando hasta que sucedió una auditora general y pudieron restablecerla esto sucedió con la ayuda permanente con la sucursal de Bolivia ya que en este país el personal que contaba la empresa eran muy capacitadas y conocían el negocio y lo métodos adecuados, después de pasar por esos momentos difíciles como la crisis financiera que vivieron en Estados Unidos y Europa el personal que desempeñaba en la empresa tuvieron q capacitarse todos cada uno en sus áreas y empezaron a fortalecer la importancia de tener presente el riesgo que afronta la empresa al no estar preparados como trabajadores, aun que tuvieron un deficiente crecimiento pudieron recopilar lo mejor y continuar desarrollando nuevas prácticas y experiencias de personas que cuentan con conocimiento en los negocios empresariales.

En este caso de la tesis es similar ya estos resultan que la empresa es muy rentable a diferencia que no se pudo observar de cerca el manejo interno que desarrolla la empresa, pero suponemos que debe existe una buena política es por ello por lo que la empresa es muy rentable.

En el distrito de Ate Vitarte (Farro, 2014) analizo e interpreto el estado financiero de una empresa del sector industrial, el objetivo de esta investigación era descubrir si la liquidez de

la empresa estaba relacionada con la cuenta por pagar, después de realizar la aplicación matemática con las fórmulas de los ratios financieros este arrojaba resultado positivos lo que significa que la empresa es muy rentable y cumple con sus deberes y obligaciones sin problemas de falta de liquidez o alguna mala gestión que por ahí pueda estar obstruyendo, el investigador pudo observar de cerca la armonía que había entre los colaboradores y los dueños donde habían políticas, reglas, funciones organigrama que todo cumplían con esmero todos se preocupaban por realizar bien sus labores, indagando más a fondo pudo descubrir que los dueños tenían una estrategia que funcionaba muy bien era premiar a mejor colaborador del mes, esto producía el entusiasmo del colaborador en hacer bien el trabajo para poder ser reconocido y premiado, este contexto por ejemplo es muy bueno ya que el buen resultado del gran trabajo en equipo beneficiaba a la empresa por ende a los dueños, este esquema merece ser mantenido y mejorar poco a poco sin afectar con la rentabilidad de la empresa, si todas las empresas podrían buscar la forma de producir más ingreso seguramente el país también tendría más capacidades ya que la empresa aporta tributos al estado para que este pueda desarrollarse como país.

A diferencia de la empresa que se investigó esta es todo lo contrario ya que esta sí tiene buena gestión y mantiene una política que ayuda a fortalecer su rentabilidad de la empresa, asimismo recalcar que los resultados son óptimos aun que entre ellos no exista relación alguna, asimismo recalcamos que la prueba ácida y la prueba defensiva usualmente no se relacionan con la gestión de tesorería, es decir los ratios miden la efectividad de un periodo de actividad pero no necesariamente este debe relacionarse con todas las gestiones que existen una empresa.

(Villanueva, 2017) estudio a una empresa textil del distrito de San Isidro durante el periodo 2016 su objetivo principal fue la gestión de tesorería particularmente la cuenta por cobrar y las políticas de estas indican un riesgo en la liquidez de la empresa, en este caso después de recoger y estudiar los datos necesarios el investigador finaliza que la empresa carece de una mala gestión de tesorería ya que la cobranza de clientes forma parte de la gestión de tesorería este no contaba con un cronograma de vencimiento de pagos y cobros, también el personal no tenía el conocimiento de los indicadores financieros, el investigador dice que el riesgo que corre la empresa es muy grande ya que al no realizar el seguimiento correspondiente este puede un día carecer de liquidez y como no lleva un seguimiento correcto entonces no sabrá a que proveedor cobrar o pagar doblemente.

CONCLUSIÓN

1. La primera conclusión y respondiendo al primer Hipótesis principal se puede decir que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería (ppc, ppp y rotación activos total) y la gestión de liquidez (liquidez general, prueba ácida y prueba defensiva) pues p-valor (Sig.) es $> 0,05$ en casi todos los indicadores a excepción de PPP que dio como resultado un p-valor (Sig.) de $0,021 < 0,05$ en relación a la liquidez general y prueba ácida con un coeficiente de correlación igual a 0,932 mostrando relación fuerte, en lo que refiere a la prueba defensiva ppp tuvo un p-valor (Sig.) de $0,009 < 0,05$ con un coeficiente de correlación igual a 0,962 mostrando relación fuerte. Cabe recalcar que de manera general la gestión de tesorería no se relaciona con la liquidez general.

2. Para la segunda conclusión deja apreciar en el resultado que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería con la liquidez general, pues p-valor (Sig.) es $> 0,05$ en lo que respecta al ppc y rotación de activos total, a excepción de ppp que dio como resultado un p-valor (Sig.) de $0,021 < 0,05$ y un coeficiente de correlación igual a 0,932 es decir la relación es fuerte con la liquidez general. Por el mismo que se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

3. Como tercera conclusión observamos resultados que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería con la prueba ácida, pues p-valor (Sig.) es $> 0,05$ en lo que respecta al ppc y rotación de activos total, a excepción de ppp que dio como resultado un p-valor (Sig.) de $0,021 < 0,05$ y un coeficiente de correlación igual a 0,932 mostrando relación fuerte con la prueba ácida. Pero en general la gestión de tesorería no se relaciona con la prueba ácida, por lo cual se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

4. Finalmente, observamos que no existe relación significativa entre la gestión de tesorería con la prueba defensiva, pues p-valor (Sig.) es $> 0,05$ en lo que respecta al ppc y rotación de activos total, a excepción de ppp que dio como resultado un p-valor (Sig.) de $0,009 < 0,05$ y un coeficiente de correlación igual a 0,962 mostrando relación fuerte con la prueba defensiva. Pero en general la gestión de tesorería no se relaciona con la prueba defensiva, por lo cual se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alterna.

RECOMENDACIÓN

Que la gerencia de la entidad deba contar con un área específicamente en análisis de los estados financieros, ya que hoy en día existen indicadores financieros los cuales son herramientas muy útiles para una empresa, como se puede apreciar en la tabla N°01 de los resultados, la evolución que tenía en los diferentes ratios de liquidez, en la liquidez general nos muestra que se mantuvo bien estable durante el periodo 2014 al 2018 con excepción al año 2016 donde disminuyó hasta 0.995 en referencia a la prueba ácida también se mantuvo a más de 1.038 y con excepción con el periodo 2016 donde hay una gran diferencia a los demás años. Con respecto a la prueba defensiva la empresa mantuvo la tendencia y fue mejorando en los últimos años durante los periodos investigados. Asimismo, creemos que es muy importante evaluar y analizar los ratios de liquidez general y manifestar la información oportuna y necesaria con la finalidad de que la gerencia tome la mejor decisión.

Que la gerencia contrate personal capacitado en el área contable y de la misma manera la entidad se encargue de capacitar constantemente al personal encargado de la gestión de tesorería, por ende, quien se encargue de realizar dichas capacitaciones al personal debe priorizar los temas de los indicadores financieros ya que estos son muy importantes a la hora de tomar decisiones para una empresa. Ya que como se puede ver en la figura N°08. La tendencia de la gestión de tesorería durante el año 2014 al 2018 no fue muy buena en la gestión ya que el cobro en los dos primeros años demora casi 5 meses y los pagos se realizaban en un mes, pero luego fue mejorando en los siguientes periodos, asimismo se recomienda a la empresa y a los contadores en general usar esta herramienta conocida como ratios financieras ya que es muy útil e importante en una entidad.

Como se puede apreciar en la tabla N°06 en la cual nos muestra los resultados analizados y nos arroja que no hay relación entre la gestión de tesorería y la liquidez general en la entidad, pero esto no nos quiere decir que la entidad haya realizado una mala gestión empresarial sino lo que pasa es que de forma general la liquidez no se relaciona con la gestión de tesorería. Pero como hemos conocido la situación económica en que se encuentra la entidad si tenemos en cuenta de acuerdo los indicadores financieros siempre va creciendo cada periodo investigado, el cual será vital para la administración, la gerencia tiene que aun mejorar las políticas de cobro y ventas. También reduciendo los costos con una finalidad de incrementar los ingresos diarios y con el objetivo de mejorar al máximo los resultados a cada periodo

Finalmente sería fundamental que los directivos de la gerencia impulsen a mejorar la aplicación correcta de los indicadores financieros dentro de la entidad Lari Constructores S.A.C. Gestionando aspectos técnicos que se usa a la hora de hacer los análisis de los estados financieros y el uso de las ratios financieras, teniendo como adjetivos previos la coordinación entre los empleadores de esta. Asimismo, reformar las normas y políticas de ventas y cobranza para aumentar la rotación de mercadería y mejorar la liquidez deseada de la entidad durante cada periodo ya que esto permitiría que una empresa sea más rentable.

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). *Guía rápida: Ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia*. Lima, Peru. Recuperado de https://es.slideshare.net/Marcelo_Delpino/2647331-libroratiosfinancierosmatdelamercadotecnia130627085618phpapp02
- Alvares, C. (3 de junio de 2010). *Hacia un nuevo modelo de valoración de intangibles* (tesis doctoral). Recuperado de <https://www.tesisenred.net/handle/10803/10401#page=1>
- Arratia, E. G. (2016). *Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano* (tesis de grado). la paz, Bolivia. Recuperado de <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/8535>
- Becerra, L. B. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa "Ademinsa S.A.C."* (tesis de grado). Lima, Peru. Recuperado de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/103>
- Carhuatanta, Z. M. (2014). *El cash flow y la gestión comercial en la empresa de transportes y servicios C&G S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el periodo 2013* (tesis de grado). Trujillo, Peru. Recuperado de <https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/330>
- Carlos, E. G. (2016). *Influencia de los ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa architech constructores S.A.C. Ubicada En San Borja, Año 2015* (tesis de grado). Lima, Peru. Recuperado de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/153>
- Carrillo, G. A. (2015). *Gestion de tesoreria para las pequeñas y medianas empresas en el sector de servicio* (trabajo de investigación). Ambato, Ecuador. Recuperado de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Delgado, E. (2002). *Investigacion de biblioteconomia y documentacion investigacion*. granada, españa. Recuperado de

http://eprints.rclis.org/13935/2/Emilio_Delgado_Lopez_Cozar_La_investigacion_en_Biblioteconomia_y_Documentacion_Gijon_Trea_2002.pdf

Farro, C. y. (2014). *Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la Empresa de Transportes y Servicios Vanina E.I.R.L. para mejorar la eficiencia y gestión durante el período 2012* (tesis de grado). Chiclayo, Perú. Recuperado de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/205>

Girón, R. (2013). *Participación del contador público y auditor como asesor externo en el diseño de un manual de políticas y procedimientos contables para una empresa guatemalteca de servicio de transporte terrestre de carga* (tesis de grado). Guatemala, Guatemala. Recuperado de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4272.pdf

Gonzalez, I. (01 de agosto de 2003). *Metodos para analices financieros para su empresa II. indice de liquidez*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/>

Hernandez, S. (2018). *Recoleccion de datos cuantitativos*. Lima, Perú. Recuperado de http://saludpublica.cucs.udg.mx/cursos/medicion_exposicion/Hern%C3%A1ndez-Sampieri%20et%20al,%20Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n,%202014,%20pp%20194-267.pdf

Hirache, L. (2013). El flujo de caja como herramienta financiera. *Actualidad Empresarial*, 2-3. Recuperado de <https://www.yumpu.com/es/document/read/14670602/iv-el-flujo-de-caja-como-herramienta-financiera-revista-actualidad->

Manchego, T. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S. Civil. R. L, Tacna, periodo 2011-2013* (tesis de grado). Tacna, Peru. Recuperado de <http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/70>

Martinez, M. (16 de abril de 2018). *Ratios de liquidez y gestion de tesoreria*. Recuperado de <https://hablemosdeempresas.com/pymes/ratios-financieros-clave-la-empresa/>

Medina, K. P. (2013). *Análisis de los estados financieros de mayo 2011-mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y*

- rentabilidad de la empresa "PINTUCA S.A." en el año 2012* (tesis de grado). Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/13708>
- Mena, J. L. (2010). *La gestión de tesorería en las empresas multinacionales comercializadoras de cosméticos en el distrito de Santa Anita* (tesis de grado). Lima, Peru. Recuperado de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/USMP_4718cd6312bd17ab9ed40fb26d9f6881/Details
- Neira, W. J. (2016). *Diseño de un sistema de control interno, pago a proveedores en Asisbane* (tesis de grado). Guayaquil, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/19489>
- Patillero, A. (2016). *Análisis Económico-Financiero de la editorial Plane S.A.* (tesis de grado). ciudad de leon, España. Recuperado de https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/5584/71461725N_GF_septiembre16.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quintana, J. A. (2014). *La decisión más difícil: estudio cualitativo sobre el proceso de elección vocacional en estudiantes universitarios provenientes de liceos municipales no emblemáticos de la Región Metropolitana* (tesis de maestría). Santiago, Chile. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/130155>
- Reyes, C. J. (2014). *Control contable del área de compras y las cuentas por pagar de la empresa distribuidora agroveterinaria Trujillo S.A.C. y su relación con los egresos de caja, para el año 2014* (tesis de grado). Trujillo, Peru. Recuperado de http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/994/1/REYES_CARMEN_CONTROL_CONTABLE_COMPRAS.pdf
- Ribbeck, C. G. (2014). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de Ate Vitarte, 2013* (tesis de grado). Lima, Peru. Recuperado de <https://1library.co/document/y4w0g8vq-analisis-interpretacion-financieros-herramienta-decisiones-empresas-industria-metalmecanica.html>

- Rubio, C. Y. (2013). *Diagnóstico económico financiero para la gestión del riesgo de endeudamiento en la empresa lactea S.A. de Trujillo 2011-2012* (tesis de grado). Trujillo, Peru. Recuperado de <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/147?mode=full>
- Ruiz, M. I. (2011). *Políticas públicas en salud y su impacto en el seguro popular de Culiacán, Sinaloa, México* (tesis de grado). Recuperado de <http://biblioteca.ciess.org:8081/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=23952>
- Salazar, G. R. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017* (tesis de grado). Lima, Peru. Recuperado de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/1248>
- Santandreu, E. (2000). *El análisis de la empresa a través de los ratios*. Recuperado de <https://www.centrem.cat/ecomu/upfiles/publicacions/analisi.pdf>
- Villanueva, L. Y. (2017). *Periodo promedio de cobro y su relacion con la liquidez de las empresas textiles en el distrito de san isidro en el año 2016* (tesis de grado). Lima, Peru. Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/2091>

ANEXOS

Validación De Instrumentos

Los Olivos, 20 de junio del 2020

Señor: Collazos Beltrán Jorge Iván

ASUNTO: Validación de Instrumento por juicio de experto

Por la presente reciba Ud. Nuestro saludo cordial y fraterno como egresados de la escuela de contabilidad con mención en finanzas de la Universidad Privada de Ciencias y Humanidades.


Asimismo, quiero manifestarle que estoy, desarrollando el trabajo de investigación denominado “la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa peruana, años 2014-2018” por lo que conocedor de su trayectoria profesional y vinculación en el campo de la investigación, solicito su colaboración en emitir su juicio de experto para la validación del instrumento de recolección de datos.

Para lo cual acompaño:


- 1.- Matriz de consistencia
- 2.- Matriz de Operacionalización de variables.
- 3.- Ficha de opinión de expertos.
- 4.- Instrumentos de investigación (Ficha de registro documental para recojo de datos)

Agradeceré por anticipado su colaboración como experto a la materia, quedando de usted muy reconocido.

Atentamente



Carrasco Zurita Mario



Jiménez Meza Lisbet Juniza

FICHA DE OPINIÓN DE EXPERTOS

Observaciones (precisar si hay suficiencia) _____ Si hay suficiencia _____

Opinión de Aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez evaluador: Collazos Beltrán Jorge Iván

Especialidad del evaluador: FINANZAS

DNI: 10189564

Número De Teléfono: 994327575

Grado Académico: MÁSTER, MAGISTER

- 1.- Pertinencia: la fórmula corresponde al concepto teórico formulado
- 2.- Relevancia: la fórmula es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
- 3.- Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Se dice que tiene suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Mg Jorge Iván Collazos Beltrán

DNI: 10189564


Ficha De Registro Documental Para Recojo De Datos

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL PARA RECOJO DE DATOS
MODELO 1

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PERIODO DEL DOCUMENTO:
LUGAR DE RECOJO DE DATOS:
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS:

ACTIVO	DATOS
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo equivalente efectivo	
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	
Cuentas por cobrar diversas terceros	
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	
Existencias	
Gastos pagados por anticipado	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por cobrar relacionadas	
Inmuebles, maquinaria y equipo	
Depreciacion y amortizacion acumulada	
Impuesto a la renta diferido	
Intangibles	
Inversion	
Otros activos no financieros	
Otros activos financieros	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO	

PASIVO Y PATRIMONIO	DATOS
PASIVO CORRIENTE	
Tributos por pagar	
Remuneraciones por pagar	
Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	
Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	
Obligaciones financieras	
Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	
Cuentas por Pagar a accionistas	
Otras Cuentas por Pagar	
Otras provisiones	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	
Otros pasivos financieros	
Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Cuentas por pagar a accionistas	
Cuentas por pagar diversas - terceros	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL PASIVO	
PATRIMONIO	
PATRIMONIO NETO	
Capital social	
Reservas Legales	
Resultados acumulados	
Resultados no realizados	
TOTAL PATRIMONIO NETO	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	

FIRMA: 


DNI: 10189564

NOMBRE: Mg. Jorge Ivan Collazos Beltran

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL PARA RECOJO DE DATOS
MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DEL DOCUMENTO:
LUGAR DE RECOJO DE DATOS:
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS:

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	
- Costo de ventas	
Utilidad bruta en ventas	
- Gastos operativos	
Resultdos operativos	
Gastos financieros	
Ingresos financieros	
Otros ingresos	
Diferencia de cambio	
Medicion de inversion a valor razonable	
= Utilidad neta antes de impuestos	
- Impuesto a la renta	
= Utilidad neta	

FIRMA: 

DNI: 10189564

NOMBRE: Mg. Jorge Ivan Collazos Beltran

FICHA DE OPINION DE EXPERTOS

FICHA DE OPINIÓN DE EXPERTOS

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si existe "suficiencia"

Opinión de Aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir (...) No aplicable (...)

Apellidos y nombres del juez evaluador: Alcántara Oyola, Roberto Fernando

Especialidad del evaluador: Tributación y Finanzas

DNI: 08703404

Número De Teléfono: 991321196

Grado Académico: Contador Público

- 1.- Pertinencia: la fórmula corresponde al concepto teórico formulado
- 2.- Relevancia: la fórmula es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
- 3.- Claridad: se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Se dice que tiene suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Fecha De Registro Documental Para Recojo De Datos

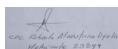
REGISTRO DOCUMENTAL PARA RECOJO DE DATOS
MODELO 1

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI
NOMBRE DEL DOCUMENTO: ESTADO DE
PERIODO DEL DOCUMENTO:
LUGAR DE RECOJO DE DATOS:
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS:

ACTIVO	DATOS
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo equivalente efectivo	
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	
Cuentas por cobrar diversas terceros	
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	
Existencias	
Gastos pagados por anticipado	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por cobrar relacionadas	
Inmuebles, maquinaria y equipo	
Depreciación y amortización acumulada	
Impuesto a la renta diferido	
Intangibles	
Invercion	
Otros activos no financieros	
Otros activos financieros	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO	

PASIVO Y PATRIMONIO	DATOS
PASIVO CORRIENTE	
Tributos por pagar	
Remuneraciones por pagar	
Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	
Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	
Obligaciones financieras	
Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	
Cuentas por Pagar a accionistas	
Otras Cuentas por Pagar	
Otras prohibiciones	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	
Otros pasivos financieros	
Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Cuentas por pagar a accionistas	
Cuentas por pagar diversas - terceros	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL PASIVO	
PATRIMONIO	
PATRIMONIO NETO	
Capital social	
Reservas Legales	
Resultados acumulados	
Resultados no realizados	
TOTAL PATRIMONIO NETO	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	

FIRMA:



DNI: 08703404

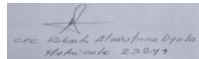
NOMBRE: CPCC Alcántara Oyola, Roberto Fernando

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL PARA RECOJO DE MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DEL DOCUMENTO:
LUGAR DE RECOJO DE DATOS:
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS:

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	
- Costo de ventas	
Utilidad bruta en ventas	
- Gastos operativos	
Resultdos operativos	
Gastos financieros	
Ingresos financieros	
Otros ingresos	
Diferencia de cambio	
Medicion de inversion a valor razonable	
= Utilidad neta antes de impuestos	
- Impuesto a la renta	
= Utilidad neta	

FIRMA:



DNI: 08703404

NOMBRE: CPCC Alcántara Oyola, Roberto Fernando

ANEXO B

“LA GESTION DE TESORERIA Y LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA PERUANA, AÑOS 2014-2018”

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMATICA	FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLE SE INDICADOS	METODOLOGIA	PROCESAMIENTO DE LA INFORMACION
<p>A través del presente proyecto de investigación se absolverá el problema de la gestión de tesorería y la liquidez de una empresa de la SMV, para de esa manera mejorar el servicio para con sus obligaciones y derechos que tiene el mismo al operar sus actividades económicas.</p>	<p>Problema General P.G.1 ¿Qué relación existe entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018?</p> <p>Problemas Específicos P.E.1.1 ¿Qué relación existe entre la gestión de tesorería y el ratio de liquidez general de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018?</p> <p>P.E.1.2 ¿Qué relación existe entre la gestión de tesorería y la prueba acida de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018?</p> <p>P.E.1.3 ¿Qué relación existe entre la gestión de tesorería y las ratios de prueba defensiva de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018?</p>	<p>Objetivo General O.G.1 Determinar la relación que existe entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p> <p>Objetivos Específicos O.E 1.1 Determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y el ratio de liquidez general de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p> <p>O.E.1.2 Determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y la prueba acida de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p> <p>O.E 1.3 Determinar la relación que existe entre la gestión de tesorería y las ratios de prueba defensiva de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p>	<p>Hipótesis General H.G.1 Existe relación directa entre Gestión de Tesorería y Liquidez de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p> <p>Problemas Específicos H. E.1.1 Existe relación directa entre la gestión de tesorería y el ratio de liquidez general de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p> <p>H.E.1.2. Existe relación directa entre la gestión de tesorería y la prueba acida de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p> <p>H.E.1.3. Existe relación directa entre la gestión de tesorería y los ratios de prueba defensiva de la empresa Lari Contratistas s. a. c. año 2014- 2018.</p>	<p>VARIABLES Gestión de tesorería Liquidez</p> <p>DIMENSIONES Gestión de Cobro Gestión de Pago Rotación de Activo total Liquidez General Prueba Acida Ratio de Prueba Defensiva</p>	<p>ENFOQUE Cuantitativo</p> <p>TIPO Estudio de caso</p> <p>NIVEL Descriptiva y Correlacional</p> <p>POBLACION y MUESTRA Una Empresa de la SMV.</p> <p>TECNICA Análisis Documental.</p> <p>INSTRUMENTO Ficha de Registro documental</p>	<p>Mediante el sistema estadísticos de Microsoft - Software – SPSS, se graficará, tabulará, sintetizará la información y la data recopilada en el trabajo de campo realizado, para posteriormente analizar el resultado obtenido por este. Finalmente, este resultado que arroja el sistema está distribuidas de manera descriptiva y correlacional para facilitar el objeto trazado.</p>

ANEXO C

1.1 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

A continuación, se presentan las variables y sus respectivos indicadores:

Figura 1: Operacionalización de Variables

VARIABLE	DEFINICION	DIMENSION	INDICADOR	ÍTEM
Gestión de tesorería	Según Santandreu (2014) nos dice que la cultura social en el mundo contempla la gestión de tesorería como la liquidez rápida que entiende por sobranste disponible de efectivo, llamado también como Cash Management su significado viene a ser gestión de efectivo, puesto que estas involucran a la gestión de compras, ventas, cobranza y pago, para ser optima esta gestión debe basarse en tesorería cero , lo que quiere decir que todo lo que se cobra se paga y el saldo debe ser colocado como excedentes.	Gestión de cobro	Periodo Promedio Cobranza	$PPC = \frac{\text{Cuentas X Cobrar}}{\text{Ventas al Credito /360}}$
		Gestión de pago	Periodo Promedio de Pago	$PPP = \frac{\text{Cuentas X Pagar}}{\text{Compras / 360}}$
		Rotación de Activo total	Ratio de Rotación de Activo Total	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
Liquidez	Sauces, Hurtado y Rodríguez (2016) explican sobre la influencia que tiene las ratios financieras básicamente sobre la liquidez general, prueba acida y prueba defensiva, esta relación desarrolla técnicamente cualquier empresa, estos resultados obtenidos en si están entrelazados directamente con la gestión de tesorería, para poder desarrollar sus actividades de la mejor manera.	Liquidez general	Ratio de liquidez general	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
		Prueba ácida	Ratio de prueba acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$
		Prueba defensiva	Ratio de prueba defensiva	$\frac{\text{caja y bancos}}{\text{pasivo corriente}}$

ANEXO D

Estados De Situación Financiera Y Estados de resultados del Periodo 2014 Al 2018

Anexo

LARI CONTRATISTAS S.A.C.							
Estado de Situación Financiera - B/ M	dto-13	dto-14	dto-16	dto-18	dto-17	Jun-17	Jun-18
Efectivo y equivalente de efectivo	624	1,549	868	577	1,392	1,001	1,712
Cuentas por cobrar comerciales	28,314	33,766	32,069	17,045	23,524	21,823	34,597
Cuentas por cobrar diversas	3,287	6,877	9,985	9,065	7,714	10,891	8,399
Activo Corriente	32,274	42,714	43,496	27,210	33,882	34,899	46,628
Inmueble, maquinaria y equipo	590	1,639	4,124	6,177	6,875	6,837	7,798
Activo No Corriente	769	1,487	3,630	7,827	7,877	7,848	8,418
Total Activo	33,083	44,202	47,026	34,837	41,889	42,282	53,838
Cuentas por pagar comerciales terceros	11,407	9,358	10,746	9,568	16,055	14,445	20,274
Obligaciones financieras	16,043	20,551	21,359	9,581	1,823	6,827	6,339
Pasivo Corriente	31,180	37,861	41,401	27,331	33,037	27,682	34,207
Pasivo No Corriente	-	2,143	2,623	1,739	626	8,866	7,688
Total Pasivo	31,180	40,004	43,823	28,070	33,682	34,217	41,780
Capital Social	1,310	2,510	2,510	4,660	5,450	4,660	6,463
Patrimonio	1,863	4,167	3,102	6,787	8,107	8,086	12,198
Deuda Financiera	16,043	22,694	23,892	11,319	2,348	7,961	6,777
Estado de Resultados - B/ M							
Ventas Netas	8,628	88,811	88,119	88,388	112,881	62,888	88,182
Costo de Ventas	-69,131	-75,098	-84,347	-74,780	-95,627	-44,543	-55,760
Utilidad Bruta	7,387	13,613	11,772	11,807	17,054	8,343	12,421
Gastos Administrativos	-4,570	-6,816	-8,509	-8,084	-10,566	-4,144	-5,028
Resultado Operativo	2,811	6,887	3,183	3,623	6,488	4,199	7,393
Otros Ingresos y Egresos	-180	614	1,047	130	997	-293	250
Utilidad antes de Impuestos	2,431	7,311	4,210	3,853	7,484	3,806	7,643
Utilidad Neta	1,373	4,384	1,887	1,767	4,601	2,183	4,838

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL PARA RECOJO DE DATOS

MODELO 1

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.

NOMBRE DEL DOCUMENTO: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2014

LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores

FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

ACTIVO	DATOS
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo equivalente efectivo	1,549,000
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	33,454,000
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	312,000
Cuentas por cobrar diversas terceros	1,814,000
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	5,063,000
Existencias	386,000
Gastos pagados por anticipado	136,000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	42,714,000
ACTIVO NO CORRIENTE	
Cuentas por cobrar relacionadas	0
Inmuebles, maquinaria y equipo	1,699,000
Depreciacion y amortizacion acumulada	-409,000
Impuesto a la renta diferido	197,000
Intangibles	0
Invercion	0
Otros activos no financieros	0
Otros activos financieros	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,487,000
TOTAL ACTIVO	44,201,000

PASIVO Y PATRIMONIO	DATOS
PASIVO CORRIENTE	
Tributos por pagar	2,927,000
Remuneraciones por pagar	1,661,000
Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	9,358,000
Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	838,000
Obligaciones financieras	20,551,000
Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	254,000
Cuentas por Pagar a accionistas	21,000
Otras Cuentas por Pagar	2,341,000
Otras prohibiciones	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	37,951,000
PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras	
Otros pasivos financieros	2,143,000
Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Cuentas por pagar a accionistas	
Cuentas por pagar diversas - terceros	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,143,000
TOTAL PASIVO	40,094,000
PATRIMONIO	
PATRIMONIO NETO	
Capital social	2,510,000
Reservas Legales	502,000
Resultados acumulados	-3,299,000
Resultados no realizados	4,394,000
TOTAL PATRIMONIO NETO	4,107,000
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	44,201,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL PARA RECOJO DE DATOS
MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2014
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	67,014,000
- Costo de ventas	-56,940,000
Utilidad bruta en ventas	10,074,000
- Gastos operativos	-5,813,000
Resultdos operativos	4,261,000
Gastos financieros	-1,985,000
Ingresos financieros	812,000
Otros ingresos	197,000
Diferencia de cambio	-124,000
Medicion de inversion a valor razonable	0
= Utilidad neta antes de impuestos	3,161,000
- Impuesto a la renta	-1,100,000
= Utilidad neta	2,061,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 1

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado de Situacion Financieros
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2015
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

ACTIVO	DATOS	PASIVO Y PATRIMONIO	DATOS
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo equivalente efectivo	868,000	Tributos por pagar	1,179,000
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	31,467,000	Remuneraciones por pagar	1,719,000
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	602,000	Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	10,746,000
Cuentas por cobrar diversas terceros	3,457,000	Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	683,000
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	6,528,000	Obligaciones financieras	21,369,000
Existencias	519,000	Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	258,000
Gastos pagados por anticipado	54,000	Cuentas por Pagar a accionistas	171,000
		Otras Cuentas por Pagar	5,275,000
		Otras prohibiciones	
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	41,400,000
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	43,495,000	Obligaciones financieras	2,523,000
		Otros pasivos financieros	
ACTIVO NO CORRIENTE		Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por cobrar relacionadas	4,124,000	Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Inmuebles, maquinaria y equipo	-913,000	Cuentas por pagar a accionistas	
Depreciacion y amortizacion acumulada	311,000	Cuentas por pagar diversas - terceros	
Impuesto a la renta diferido	8,000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,523,000
Intangibles		TOTAL PASIVO	43,923,000
Inversion		PATRIMONIO	
Otros activos no financieros		PATRIMONIO NETO	
Otros activos financieros		Capital social	2,510,000
		Reservas Legales	502,000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,530,000	Resultados acumulados	-1,777,000
		Resultados no realizados	1,867,000
		TOTAL PATRIMONIO NETO	3,102,000
TOTAL ACTIVO	47,025,000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	47,025,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado Resultados
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2015
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	96,119,000
- Costo de ventas	-84,347,000
Utilidad bruta en ventas	11,772,000
- Gastos operativos	-8,609,000
Resultados operativos	3,163,000
Gastos financieros	-2,053,000
Ingresos financieros	1,855,000
Otros ingresos	848,000
Diferencia de cambio	397,000
Medicion de inversion a valor razonable	0
= Utilidad neta antes de impuestos	4,210,000
- Impuesto a la renta	-2,343,000
= Utilidad neta	1,867,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL			
MODELO 1			
NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.			
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado de Situación Financieros			
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2016			
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores			
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020			
	DATOS		DATOS
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo equivalente efectivo	577,000	Tributos por pagar	1,243,000
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	15,491,000	Remuneraciones por pagar	2,056,000
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	1,553,000	Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	9,568,000
Cuentas por cobrar diversas terceros	1,626,000	Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	519,000
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	7,439,000	Obligaciones financieras	9,581,000
Existencias	259,000	Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	
Gastos pagados por anticipado	264,000	Cuentas por Pagar a accionistas	126,000
		Otras Cuentas por Pagar	4,239,000
		Otras prohibiciones	
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	27,332,000
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	27,209,000	Obligaciones financieras	1,739,000
		Otros pasivos financieros	
ACTIVO NO CORRIENTE		Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por cobrar relacionadas		Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Inmuebles, maquinaria y equipo	6,177,000	Cuentas por pagar a accionistas	
Depreciación y amortización acumulada	-1,535,000	Cuentas por pagar diversas - terceros	0
Impuesto a la renta diferido	386,000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,739,000
Intangibles	25,000	TOTAL PASIVO	29,071,000
Inversión	2,575,000		
Otros activos no financieros		PATRIMONIO	
Otros activos financieros		PATRIMONIO NETO	
		Capital social	4,660,000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,628,000	Reservas Legales	177,000
		Resultados acumulados	929,000
		Resultados no realizados	
		TOTAL PATRIMONIO NETO	5,766,000
TOTAL ACTIVO	34,837,000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	34,837,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado Resultados
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2016
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	86,388,000
- Costo de ventas	-74,780,000
Utilidad bruta en ventas	11,608,000
- Gastos operativos	-8,084,000
Resultos operativos	3,524,000
Gastos financieros	-2,260,000
Ingresos financieros	1,940,000
Otros ingresos	545,000
Diferencia de cambio	-96,000
Medicion de inversion a valor razonable	0
= Utilidad neta antes de impuestos	3,653,000
- Impuesto a la renta	-1,896,000
= Utilidad neta	1,757,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 1

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado de Situacion Financieros
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2017
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

ACTIVO	DATOS	PASIVO Y PATRIMONIO	DATOS
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo equivalente efectivo	1,392,000	Tributos por pagar	2,676,000
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	21,421,000	Remuneraciones por pagar	3,463,000
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	2,103,000	Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	16,055,000
Cuentas por cobrar diversas terceros	1,408,000	Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	625,000
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	6,305,000	Obligaciones financieras	1,823,000
Existencias	703,000	Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	7,000
Gastos pagados por anticipado	360,000	Cuentas por Pagar a accionistas	1,837,000
		Otras Cuentas por Pagar	760,000
		Otras prohibiciones	
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	27,246,000
		PASIVO NO CORRIENTE	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	33,692,000	Obligaciones financieras	525,000
		Otros pasivos financieros	
ACTIVO NO CORRIENTE		Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por cobrar relacionadas		Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Inmuebles, maquinaria y equipo	6,875,000	Cuentas por pagar a accionistas	3,194,000
Depreciacion y amortizacion acumulada	-1,841,000	Cuentas por pagar diversas - terceros	2,596,000
Impuesto a la renta diferido	684,000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	6,315,000
Intangibles	22,000	TOTAL PASIVO	33,561,000
Inversion	2,193,000		
Otros activos no financieros	44,000	PATRIMONIO	
Otros activos financieros		PATRIMONIO NETO	
		Capital social	5,450,000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,977,000	Reservas Legales	628,000
		Resultados acumulados	2,299,000
		Resultados no realizados	-269,000
		TOTAL PATRIMONIO NETO	8,108,000
TOTAL ACTIVO	41,669,000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	41,669,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado Resultados
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2017
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	112,681,000
- Costo de ventas	-95,627,000
Utilidad bruta en ventas	17,054,000
- Gastos operativos	-10,566,000
Resultados operativos	6,488,000
Gastos financieros	-2,362,000
Ingresos financieros	2,359,000
Otros ingresos	1,260,000
Diferencia de cambio	-261,000
Medicion de inversion a valor razonable	0
= Utilidad neta antes de impuestos	7,484,000
- Impuesto a la renta	-2,983,000
= Utilidad neta	4,501,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 1

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado de Situación Financieros
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2018
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

ACTIVO CORRIENTE	DATOS	PASIVO CORRIENTE	DATOS
Efectivo equivalente efectivo	1,714,000	Tributos por pagar	3,578,000
Cuentas por cobrar comerciales tercero (neto)	33,571,000	Remuneraciones por pagar	3,039,000
Cuentas por cobrar comerciales a afiliados	2,089,000	Cuentas por Pagar Comerciales - terceros	21,620,000
Cuentas por cobrar diversas terceros	3,465,000	Cuentas por Pagar Comerciales - relacionadas	518,000
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	5,598,000	Obligaciones financieras	4,521,000
Existencias	527,000	Cuentas por Pagar diversas- relacionadas	5,000
Gastos pagados por anticipado	391,000	Cuentas por Pagar a accionistas	
		Otras Cuentas por Pagar	880,000
		Otras prohibiciones	90,000
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	34,251,000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	47,355,000	PASIVO NO CORRIENTE	
		Obligaciones financieras	
		Otros pasivos financieros	
ACTIVO NO CORRIENTE		Cuentas por pagar diversas - terceros	
Cuentas por cobrar relacionadas		Cuentas por pagar diversas - relacionadas	
Inmuebles, maquinaria y equipo	8,131,000	Cuentas por pagar a accionistas	5,782,000
Depreciación y amortización acumulada	-2,605,000	Cuentas por pagar diversas - terceros	2,705,000
Impuesto a la renta diferido	943,000	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8,487,000
Intangibles	47,000	TOTAL PASIVO	42,738,000
Invercion	1,879,000		
Otros activos no financieros		PATRIMONIO	
Otros activos financieros	227,000	PATRIMONIO NETO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8,622,000	Capital social	6,462,000
		Reservas Legales	1,293,000
		Resultados acumulados	5,484,000
		Resultados no realizados	
		TOTAL PATRIMONIO NETO	13,239,000
TOTAL ACTIVO	55,977,000	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	55,977,000

FICHA DE REGISTRO DOCUMENTAL
MODELO 2

NOMBRE DE LA EMPRESA: LARI CONTRATISTAS S.A.C.
NOMBRE DEL DOCUMENTO: Estado Resultados
PERIODO DEL DOCUMENTO: Ejercicio Fiscal 2018
LUGAR DE RECOJO DE DATOS: Superintendencia De Mercados y Valores
FECHA Y HORA DE RECOJO DE DATOS: 10.30 Am 05/04/2020

PARTIDAS	DATOS
Ventas netas	139,639,000
- Costo de ventas	-116,792,000
Utilidad bruta en ventas	22,847,000
- Gastos operativos	-11,556,000
Resultados operativos	11,291,000
Gastos financieros	-2,840,000
Ingresos financieros	2,511,000
Otros ingresos	332,000
Diferencia de cambio	184,000
Medicion de inversion a valor razonable	-314,000
= Utilidad neta antes de impuestos	11,164,000
- Impuesto a la renta	-4,037,000
= Utilidad neta	7,127,000

INFORME N° 004- EEGV - EPCF - 2020

De : *ELMER ENRIQUE GUTIERREZ VILLACORTA*
Asesor de tesis de la E.P. de Contabilidad con mención en Finanzas.

A : *BEATRIZ BAYLON GONZALES*
Coordinadora de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables Económicas y Financieras

Asunto : *Culminación de asesoría a cargo.*

Lugar y fecha : *Los Olivos, 14 de julio del 2020.*

Mediante la presente informo la culminación, sobre la investigación que desarrollan los egresados **Mario Carrasco Zurita** y **Lizbet Yuniza Jimenez Meza**, en el título: **“La gestión de tesorería y la liquidez de una empresa peruana, años 2014-2018”** bajo la resolución N° 350-2020-R-UCH.

Con respecto a la culminación del desarrollo de la investigación informo:

La tesis, está acorde al formato oficial de la guía de investigación; existe coherencia y consistencia de contenido entre el título, la formulación de los problemas, los objetivos, el marco teórico, los resultados, las discusiones, las conclusiones y recomendaciones, como es debido; así mismo, es coherente y consistente con el uso de la metodología de investigación y su proceder científico, de acuerdo a los propósitos de la investigación. Las citas textuales como no textuales están debidamente redactadas, así como todas las demás redacciones y presentaciones (tablas y figuras), todas ellas se ajustan al formato APA 6ta. edición. Por otro lado, se sometió la tesis a la rigurosidad de originalidad de trabajo, a través del programa Turnitin, el cual arrojó un 21 % de similitud, conforme se adjunta dicho documento.

Por su rigurosidad académica, el trabajo final de los egresados en mención, queda sujeto a las pertinentes observaciones de los señores dictaminadores y jurados, si el caso los amerita.

Atentamente,

Los Olivos, Lima, 14 de julio de 2020.



Elmer Enrique Gutierrez Villacorta
Facultad de Ciencias Contables Económicas y Financieras

Se Adjunta:
1.- Reporte del Turnitin
2.- Un anillado del trabajo de investigación